

#### **ANLAGESTRATEGIE**

Technologie ist das Rückgrat vieler Branchen – mit einer steigenden Bedeutung für die globale Wertschöpfung. Der Flossbach von Storch - Digital Essentials investiert in Unternehmen, die den digitalen Wandel mit ihren Produkten und Dienstleistungen entscheidend mitgestalten, im Alltag von Menschen und Unternehmen unverzichtbar sind und durch starkes Wachstum sowie eine gefestigte Marktposition überzeugen. Der globale Aktienfonds verfolgt dabei einen aktiven, fokussierten Investmentansatz. Der Fokus liegt vor allem auf profitablen, gut geführten Qualitätsunternehmen, die auf Sicht berechenbare Erträge erwarten lassen und solide Bilanzen vorlegen. Ziel ist ein langfristig ausgerichtetes, diversifiziertes Portfolio, das auf strukturelles Wachstum und solide Fundamentaldaten setzt

Der Teilfonds wird aktiv und nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Der Teilfonds ist als Artikel-8-Produkt im Sinne der Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088 (SFDR) kategorisiert.

Ausführliche Informationen zu den Zielen und der Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID).

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

Kategorie: AKTIEN

Angaben per 30. September 2025

### DE LU WERBUNG | Seite 1 von 4

WKN	A41CA6
ISIN	LU3104378164
Valorennummer	146503327
Sitzland	Luxemburg
SFDR Kategorie	Artikel 8
Anteilklasse	ı
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Auflagedatum	12. August 2025
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Fondsvermögen	46,98 Mio. EUR
Rücknahmepreis	102,40 EUR
Mindesterstanlage	1.000.000,00 EUR
Mindestfolgeanlage	keine
Kosten¹	
Laufende Kosten	0,81 % p.a.
	0,62 % p.a.
Laufende Kosten davon u.a.	
Laufende Kosten davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,62 % p.a. 0,04508 % p.a.
Laufende Kosten davon u.a. Verwaltungsvergütung Transaktionskosten	0,62 % p.a. 0,04508 % p.a.
Laufende Kosten davon u.a. Verwaltungsvergütung Transaktionskosten Erfolgsabhängige Vergütun Rücknahmeabschlag Umtauschprovision	0,62 % p.a.  0,04508 % p.a.  g keine  0,00 %  bis zu 3,00 % t der zu erwerbenden Anteile

## Verwaltungsgesellschaft

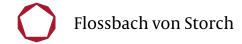
Flossbach von Storch Invest S.A. 2, rue Jean Monnet 2180 Luxemburg, Luxemburg www.fvsinvest.lu

# Verwahrstelle / Zahlstelle

BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg

60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, 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 im Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.



## **TOP 10 POSITIONEN (IN %)**

_		
1.	ALPHABET - CLASS A	3,20%
2.	TENCENT HOLDINGS	3,15%
3.	APPLE	2,97%
4.	AMAZON.COM	2,66%
5.	MICROSOFT	2,63 %
6.	META PLATFORMS	2,55 %
7.	TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	2,50%
8.	ASML HOLDING	2,37%
9.	DEUTSCHE BÖRSE	2,32%
10.	VISA - CLASS A	2,23 %
Sum	me	26,58%

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,

Stand: 30.09.25

## Derzeit befinden sich 53 Titel im Portfolio.

## **TOP 10 BRANCHEN (IN %)**

1.	Informationstechnologie	36,42 %
2.	Finanzen	18,89%
3.	Kommunikationsdienste	17,61%
4.	Industrieunternehmen	14,92 %
5.	Nicht-Basiskonsumgüter	12,15 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,

Stand: 30.09.25

### WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG IN EUR (IN %)

USD	62,16%
EUR	24,20%
HKD	9,19%
GBP	3,06%
CAD	1,38%

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch

Stand: 30.09.25

## WEITERE FONDSDATEN

Kasse	9,42 %
Ouglas Vanuabretalla und Flaschach von Starch	

.....

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.25

# TOP 10 LÄNDER (IN %)

1.	USA	56,23 %
2.	China	9,14%
3.	Deutschland	7,77 %
4.	Frankreich	5,24%
5.	Irland	5,10%
6.	Niederlande	3,51 %
7.	Taiwan	2,76%
8.	Schweden	2,05 %
9.	Israel	1,65 %
10.	Uruguay	1,61 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,

Stand: 30.09.25

# MONATSKOMMENTAR

 $Die\ Inflation\ in\ den\ USA\ ist\ immer\ noch\ nicht\ (vollständig)\ besiegt,\ während\ Arbeitsmarkt\ und\ Wirtschaft$ schwächer erscheinen. In diesem für Notenbanker herausfordernden Umfeld senkte die Federal Reserve ihre Leitzinsen um 0,25 Prozentpunkte. Für die Marktteilnehmer kam der Zinsschritt nicht überraschend, bis zum Jahresende werden zwei weitere Zinsschritte in gleicher Höhe erwartet. Der globale Aktienindex MSCI World legte im September in Euro gerechnet um 2,8 Prozent zu. Der genaue Blick auf die einzelnen Aktienindizes zeigt: Für viele Tech-Aktien war der September ein erfolgreicher Monat (NDX: +4,9 %, in Euro gerechnet), wobei abermals zu beobachten war, dass sich Halbleiter-Titel (SOXX:  $\pm 10.0 \%$ ) besser entwickelten als Software-Aktien (IGV: +5.9~%). Ausschlaggebend dafür war zunächst das Quartalsergebnis von Oracle von Mitte September. Dort wurde offenbart, dass der Auftragsbestand des Unternehmens auf herausragende 455 Milliarden US-Dollar angestiegen ist (vor drei Monaten waren es "nur" 138 Milliarden Dollar). Konzernchef Larry Ellison sprach diesbezüglich von "significant cloud contracts with the who's who of AI, including OpenAI, xAI, Meta, NVIDIA, AMD, and many others", also von signifikanten Auftragseingängen im Cloud-Bereich von den relevanten KI-Unternehmen. Der Markt honorierte es mit dem größten Kursanstieg einer Large Cap-Aktie seit der Dotcom-Ära Ende der neunziger Jahre. Doch es gab einen Haken: Das Wall Street Journal legte kurz danach offen, dass rund 300 Milliarden US-Dollar und damit fast der gesamte Auftragsanstieg auf einen Deal mit OpenAl zurückzuführen ist. Obwohl dies die Gültigkeit des Auftragsbestands infrage stellt – OpenAl operiert aktuell stark defizitär und ist auf das Geld externer Investoren angewiesen – konnte die Aktie von Oracle den Großteil ihres Kursanstiegs auch nach dieser Offenlegung verteidigen. Wenig später folgte die Nachricht, dass Nvidia in den kommenden Jahren bis zu 100 Milliarden US-Dollar in OpenAl investieren wird webei des Gold in Niedle Gebergeren. wird, wobei das Geld in Nvidia-Chips für Rechenzentren fließen soll, und damit für Nvidia stark nach einer Art Lieferantenfinanzierung aussieht.

.....

Kategorie: AKTIEN

Angaben per 30. September 2025

DE LU WERBUNG | Seite 2 von 4

#### **FONDSMANAGEMENT**



**Dirk Seel**Fondsmanager
seit 2014 bei Flossbach von Storch.

#### **Team Equity PM**

Die stellvertretende und operative Zusammenarbeit erfolgt über unser Equity Team



#### CHANCEN

- + Nutzung der Wachstumschancen an den globalen Aktienmärkten mit dem Fokus auf Unternehmen, die digitale Produkte und Dienstleistungen anbieten.
- + Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkorientierung.
- + Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedliche Anlageklassen (Aktien, Anleihen).
- + Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.
- + Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

#### RISIKEN

- Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken, und somit auch der Fondsanteilswert. Kursverluste sind möglich. ESG-Kriterien können die Auswahl der Zielanlagen in Kategorie und Anzahl teilweise erheblich beschränken.
- 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.
- Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden.
- Beim Einsatz von Derivaten kann der Wert des Fonds stärker negativ beeinflusst werden, als dies bei dem Erwerb von Vermögensgegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

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: AKTIEN

Angaben per 30. September 2025

DE LU WERBUNG | Seite 3 von 4

#### RISIKOPROFIL

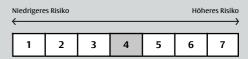
### **WACHSTUMSORIENTIERT:**

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, hestehen

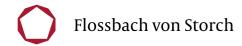
#### ANLAGEHORIZONT:

Langfristig: ≥ 5 Jahre

#### RISIKOINDIKATOR



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risiko-klasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird. Sie auszuzahlen.



#### **RECHTLICHER HINWEIS**

Dieses Dokument dient unter anderem als Werbemitteilung.

Mit dieser Publikation wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlage-Rechts- und/oder Steuerberatung oder sonstige Empfehlung dar. Insbesondere ersetzen diese Informationen nicht eine geeignete anleger- und produktbezogene Beratung sowie ggf. die fachliche Beratung durch einen rechtlichen oder steuerlichen Berater. 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 jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage eines Kaufs dar. Die genannten Unterlagen sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) erhalten Sie kostenlos in deutscher und englischer (sowie ggf. weiterer) Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle, von den jeweiligen Vertretern in den Ländern, für die eine Vertriebszulassung vorliegt sowie unter https://www.fvsinvest.lu/. Die Zusammenfassung von Anlegerrechten mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter dem Hyperlink https://www.fvsinvest.lu/anlegerrechte. Die Verwaltungsgesellschaft kann etwaige, länderspezifische Anpassungen der Vertriebszulassung, einschl. Widerruf des Vertriebs, bezüglich ihrer Investmentfonds vornehmen.

Die in dieser Publikation 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 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

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

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

Ein umfangreiches Glossar zu Themen und Begriffen finden Sie auch auf http://www.flossbachvonstorch.com/glossar/.

© 2025 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

Kategorie: AKTIEN

Angaben per 30. September 2025

DE LU WERBUNG | Seite 4 von 4

#### KONTAKTADRESSEN FÜR ANLEGER

## Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland

Flossbach von Storch SE Ottoplatz 1, 50679 Köln Deutschland

Telefon: +49. 221. 33 88-290 E-Mail: info@fvs.com

Web: www.flossbachvonstorch.de

### Zahlstelle Liechtenstein

VP Bank AG

Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz

Liechtenstein