Flossbach von Storch - Digital Essentials - I

Kategorie: AKTIEN
Angaben per 31. Oktober 2026

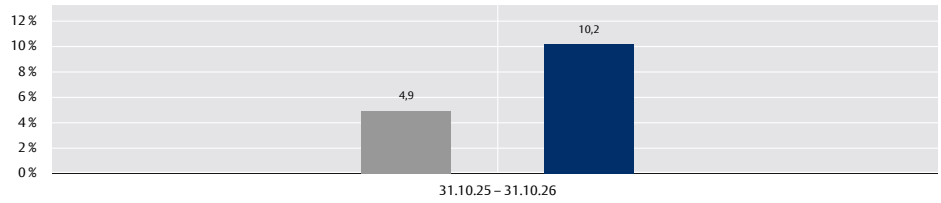
ANLAGESTRATEGIE

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).

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)



Anteilklasse (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5 %
Anteilklasse (brutto)

INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 12. AUGUST 2025 (BRUTTO, IN %)



KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)

	1 Monat	2026 YTD*	2026 YTQ*	1 Jahr	seit 12.08.25
Kumuliert	+1,1 %	+11,2 %	+10,0 %	+10,2 %	+14,3 %
Annualisiert				+10,2 %	

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.10.26

ERLÄUTERUNGEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Beispielhafte Modellrechnung (netto) unter Annahme eines max. Ausgabeaufschlags von 5 %: Ein Anleger möchte für 1000,– EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,– EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. **Bitte beachten Sie die in diesem Dokument dargestellten Kostendetails, um den maximalen Ausgabeaufschlag der Anteilklasse des Teilfonds zu ermitteln.** Wird die Wertentwicklung mit einem Referenzindex verglichen, haben der Vergleich und der Referenzindex nur informatorischen Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen. **Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

FONDSDETAILS

WKN	A41CA6
ISIN	LU3104378164
Valorennummer	146503327
Sitzland	Luxemburg
SFDR Kategorie	Artikel 8
Anteilklasse	I
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Auflagedatum	12. August 2025
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Fondsvermögen	145,47 Mio. EUR
Rücknahmepreis	114,35 EUR
Mindesterstanlage	1.000.000,00 EUR
Mindestfolgeanlage	keine
Kosten[1]	
Laufende Kosten	0,81 % p.a.
davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,62 % p.a.
Transaktionskosten	0,06398 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Umtauschprovision (bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartners)	bis zu 3,00 %
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %

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

[1] 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.

* YTD: Die jüngste Monatsendperformance seit Jahresbeginn
YTQ: Performance seit Jahresbeginn bis zum Ende des letzten Quartals

Flossbach von Storch - Digital Essentials - I

TOP 10 POSITIONEN (IN %)

1.	TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	4,84 %
2.	ASML HOLDING	4,15 %
3.	META PLATFORMS	3,82 %
4.	APPLE	3,49 %
5.	MICROSOFT	3,10 %
6.	ANALOG DEVICES	2,99 %
7.	NVIDIA	2,97 %
8.	AMAZON.COM	2,80 %
9.	MASTERCARD	2,77 %
10.	BROADCOM	2,72 %
Summe		33,65 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 31.10.26

Derzeit befinden sich 53 Titel im Portfolio.

TOP 10 BRANCHEN (IN %)

1.	Informationstechnologie	44,08 %
2.	Finanzen	18,68 %
3.	Industrieunternehmen	15,00 %
4.	Kommunikationsdienste	12,80 %
5.	Nicht-Basiskonsumgüter	7,78 %
6.	Material	1,65 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 31.10.26

WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG IN EUR (IN %)

USD	69,50 %
EUR	21,17 %
HKD	4,63 %
GBP	2,12 %
SEK	1,45 %
CAD	1,08 %
BRL	0,05 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 31.10.26

WEITERE FONDSDATEN

Kasse	6,13 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 31.10.26

TOP 10 LÄNDER (IN %)

1.	USA	61,67 %
2.	Deutschland	7,74 %
3.	Taiwan	5,15 %
4.	Niederlande	4,42 %
5.	Frankreich	4,28 %
6.	China	3,77 %
7.	Schweden	2,94 %
8.	Südkorea	2,63 %
9.	Irland	1,87 %
10.	Uruguay	1,29 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 31.10.26

MONATSKOMMENTAR

Im Oktober rückte der Investmentboom rund um das Thema Künstliche Intelligenz einmal mehr in den Fokus der Anleger. Während zunächst vor allem die Kurse im Halbleitersektor sanken, erfuhren gegen Ende des Monats auch manche Hyperscaler einen deutlichen Dämpfer. Dabei gerieten mögliche Übertreibungen bei KI-Investitionen sowie deren Finanzierbarkeit – auch vor dem Hintergrund der im dritten Quartal deutlich angestiegenen Zinsen – verstärkt in den Blick. Im Laufe des Oktobers gaben die Zinsen jedoch wieder etwas nach – gemessen an der Rendite von zehnjährigen US-Staatsanleihen fielen sie um knapp 0,4 Prozentpunkte auf gut 4,9 %. Positiv wirkten zu Beginn der Berichtssaison zudem die guten Ergebnisse vieler Unternehmen, die auch unabhängig vom KI-Boom eine starke Gewinnentwicklung verzeichneten. Der globale Aktienindex MSCI World legte in Euro gerechnet auf Monatssicht 1 % zu, wobei diese Gewinne einzig auf die Abwertung der Gemeinschaftswährung (-1,5 % zum US-Dollar) zurückzuführen waren.
Innerhalb des Technologiesektors zeigte sich ein differenziertes Bild. Während Softwarewerte ihre Erholung fortsetzten (S&P 500 Software +3 %, in Euro gerechnet), gerieten Halbleiterunternehmen unter Druck (S&P 500 Semiconductors -12 %). Zwar bestätigten die jüngsten Quartalszahlen der großen Technologieunternehmen die anhaltend hohe Nachfrage nach KI-Rechenleistung. Gleichzeitig rückten jedoch die enormen Investitionen in den Ausbau der Infrastruktur und die Frage nach deren langfristiger Wirtschaftlichkeit stärker in den Vordergrund. Insbesondere Sorgen vor möglichen Überkapazitäten und Zirkelfinanzierungen belasteten die Aktienkurse, zumal zunehmend auch die Aktionäre durch Kapitalerhöhungen an der Finanzierung beteiligt werden.
An den grundlegenden Trends hat sich aus unserer Sicht wenig verändert. Allerdings werden die finanziellen und physischen Grenzen des Ausbaus der KI zunehmend sichtbar. Entscheidend wird sein, ob die zusätzlichen Einnahmen und Produktivitätsgewinne die hohen Ausgaben langfristig rechtfertigen. Vor dem Hintergrund der anhaltend hohen Unsicherheit halten wir im Fonds an unserer ausgewogenen Positionierung mit jeweils rund einem Drittel in hardwarenahen, softwareorientierten und hybriden Unternehmen fest.

FONDSMANAGEMENT



Dirk Seel
Fondsmanager
seit 2014 bei Flossbach von Storch.

Team Equity Portfoliomanagement
Die stellvertretende und operative Zusammenarbeit erfolgt über unser Equity Portfoliomanagement Team.

Flossbach von Storch - Digital Essentials - I

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. Ein Screening gegen eine Ausschlussliste kann die Auswahlmöglichkeiten der Zielanlagen in Kategorie und Anzahl teilweise einschränken.
- 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.

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:

Mittel- bis Langfristig: länger als 5 Jahre

RISIKOINDIKATOR

Niedrigeres Risiko ⟷ Höheres Risiko

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre 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 Risikoklasse 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.

Flossbach von Storch - Digital Essentials - I

RECHTLICHER HINWEIS

Diese Publikation 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 in deutscher Sprache 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 diese Publikation und die in ihr enthaltenen Informationen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Publikation 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.

Diese Publikation unterliegt urheber-, marken- und gewerblichen Schutzrechten. Eine Vervielfältigung, Verbreitung, Bereithaltung zum Abruf oder Online-Zugänglichmachung (Übernahme in andere Webseite) der Publikation ganz oder teilweise, in veränderter oder unveränderter Form ist nur nach vorheriger schriftlicher Zustimmung von Flossbach von Storch zulässig. Es ist dann der Umfang der Gestattung zu beachten und ein Hinweis auf die Herkunft der Vervielfältigung und die Rechte von Flossbach von Storch anzubringen.

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

© 2026 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

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

Vertriebs- und Informationsstelle Österreich
Flossbach von Storch SE
Zweigniederlassung Österreich
Schottenring 2-6, 1010 Wien
Österreich
Telefon: +43. 1. 253 70 18-0
E-Mail: info@fvs.com
Web: www.flossbachvonstorch.at

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

Kontakt in der Schweiz
Flossbach von Storch Invest S.A., Vertretung Zürich
Fraumünsterstrasse 21, 8001 Zürich
Schweiz
Telefon: +41. 44. 21 73-700
E-Mail: info.ch@fvsag.com
Web: www.flossbachvonstorch.ch

Vertreter Schweiz / Gerichtsstand
FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG
Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich
Schweiz
Telefon: +41. 44. 20 61-640
E-Mail: info@fifs.ch

Zahlstelle Schweiz
Banque Cantonale de Genève
Quai de L'Île 17, 1204 Genf
Schweiz

Zahlstelle Liechtenstein
VP Bank AG
Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz
Liechtenstein