FGTC – ABSOLUTE RETURN A

Das Anlageziel des FGTC – Absolute Return ist langfristig die Erzielung einer absoluten positiven Rendite, unabhängig von der Marktentwicklung bei hoher Risikodiversifikation. Hierzu nutzt der Fonds flexibel die Chancen des gesamten Rentenmarktes und – in beschränktem Umfang – die des Aktienmarktes. Im Fokus stehen Staatsanleihen, Covered Bonds und Unternehmensanleihen sämtlicher Bonitätsstufen, Laufzeiten, Währungen und Regionen sowie Aktien, deren Anteil i.d.R. rund 15 Prozent beträgt. Die Gewichtung des Renten- und Aktienanteils erfolgt ebenso wie die Währungsallokation des Gesamtportfolios in Abhängigkeit der aktuellen Markteinschätzung des Fondsmanagements aktiv und opportunistisch.
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist als Artikel-6-Produkt i.S.d. Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088 (SFDR) und Artikel-7-Produkt i.S.d. Taxonomie-VO (EU) 2020/852 klassifiziert.

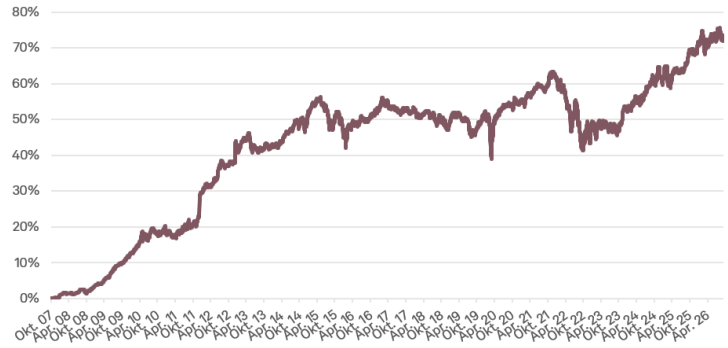
Managementkommentar

Im September prägte ein deutlicher Ausverkauf bei Staatsanleihen die Kapitalmärkte: Zehnjährige US-Treasuries rentierten bei 5,29%, Bundesanleihen bei 3,59%. Belastend wirkten anhaltender Inflationsdruck und ein hohes Emissionsvolumen, Gold litt unter den höheren Renditen. EZB und Fed erhöhten die Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte, die Bank of Japan setzte ihre Normalisierung fort. Ein Brent-Ölpreis zeitweise über 100 USD verschärfte den Zielkonflikt zwischen Preisstabilität und Konjunktur, ehe schwächere US-Inflationsdaten zum Monatsende entlasteten. Hinter soliden Aktienindizes zeigten sich deutliche Divergenzen: Technologiewerte und KI-Profiteure überzeugten, Industrie-, Finanz- und chinesische Techtitel gaben nach. Die Risikoaufschläge im Hochzinssegment erreichten ein Fünfmonatshoch, zudem rückte Frankreich wegen verschlechterter Haushaltsperspektiven in den Fokus.

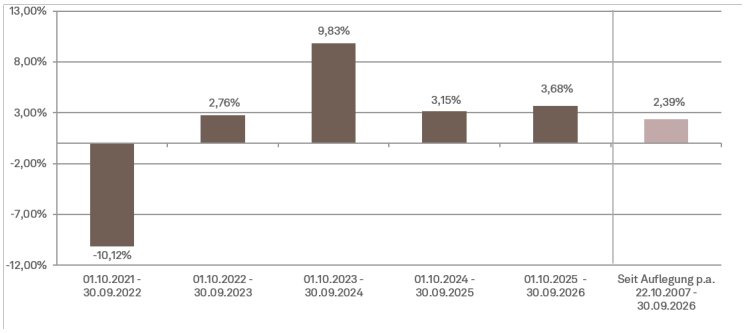
Wir haben auf der Aktienseite selektive Zukäufe in Titeln getätigt, bei denen die Bewertung nach den jüngsten Kursrückgängen ein niedriges Niveau erreicht hat und das Chancen-Risiko-Verhältnis dadurch attraktiv erschien.

Historische Wertentwicklung

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage (brutto, in %)



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)



Angaben per 30. September 2026

Fondsdetails	
Anlagekategorie	MULTI ASSET – Defensiv
ISIN	LU0327739230
WKN	A0M57R
Bloomberg-Kürzel	ALPGLOB LX
Fondstyp | Rechtsform	OGAW / FCP
Fondsdomizil	Luxemburg
SFDR / Taxonomie Klassifikation	Art. 6 Art. 7
Fondswährung	EUR
Anteilsklasse	A (EUR)
Auflagedatum	22. Oktober 2007
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Vertriebszulassungen	D, AT, LU
Mindestanlage	EUR 5 Millionen
Sparpläne	nicht möglich
Ertragsverwendung	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	EUR 13,00 (per 03.03.2020)
Fondsvermögen gesamt	EUR 32,62 Mio.
Rücknahmepreis	EUR 1.550,62
Teilfreistellung i.S.d. § 20 InvStG	Investmentfonds ohne Teilfreistellung
Fondsmanagement FGTC Investment GmbH Oettingenstraße 35, D-80538 München	
Verwaltungsgesellschaft VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A. 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg	
Verwahrstelle VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A. 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg	

Kosten[1]	
Laufende Kosten	0,65 %
davon u.a. Verwaltungsvergütung	max. 0,15 % p.a., mind. EUR 17.500 p.a., zzgl. gesetzl. MwSt.
Verwahrstellenvergütung	max. 0,09 % p.a., mind. EUR 15.000 p.a., zzgl. gesetzl. MwSt.
Portfoliomanagement-vergütung	max. 0,30 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Taxe d'abonnement	0,05 % p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 % (zu Gunsten der Vertriebsstelle)

[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 in dem Basisinformationsblatt (KID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten (Halb-)Jahresbericht.

[2] Aktienfonds sind Investmentfonds, die gemäß den Anlagebedingungen fortlaufend mehr als 50 Prozent ihres Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen (Aktienfonds-Kapitalbeteiligungsquote).

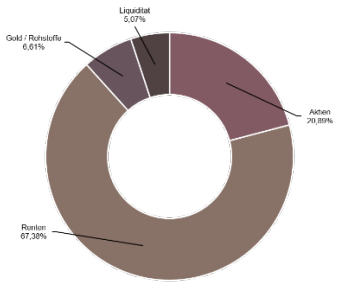
Annualisierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Monat	-1,26 %
Lfd. Jahr	2,15 %
1 Jahr p.a.	3,68 %
3 Jahre p.a.	5,52 %
5 Jahre p.a.	1,65 %
10 Jahre p.a.	1,32 %
Seit Auflage p.a.	2,39 %

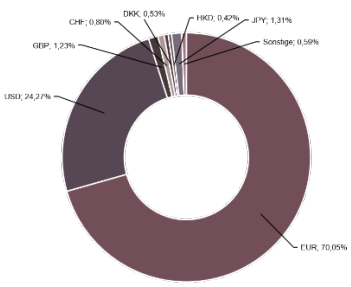
Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte. Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 3 %. Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000.000 EUR muss der Kunde dafür einmalig beim Kauf 30.000 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. 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.** Quelle der Berechnungen: FGTC Investment GmbH.

Portfoliostruktur

Anlageklassenstruktur (in %)



Währungsallokation (in %)



TOP 10 Positionen

0% BUNDANL.V.22/32	10,27 %
3,125% EU 23/28 MTN	7,81 %
0% BUNDANL.V.21/31	6,65 %
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC-GOLD ETC - USD ACC	6,61 %
1,25% USA 21/31	5,66 %
0% BUNDANL.V.21/52	4,56 %
AMAZON.COM INC (AMZN 3.350 03/16/32 '32)	4,51 %
2,5% NEDERLD 24/34	4,29 %
0% IRLAND 21/31	3,89 %
ICOSA INV.U.-ICOSA CAT BOND FD USD ACC.	3,89 %

Kennzahlen

Rendite bis zur Fälligkeit	3,67 %
Ø Modified Duration (inkl. Derivate / Kasse)	6,14 Jahre
Ø Dividendenrendite	1,59 %

Daten zum letzten Monatsultimo. Die Portfoliozusammensetzung hat sich zwischenzeitlich geändert. Quelle der Berechnungen: FGTC Investment GmbH. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten.

Risikoprofil

Defensiv:
Der Fonds eignet sich für defensive Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

Anlagehorizont
Mittelfristig

Risiko- und Ertragsprofil

Die zur Berechnung dieses Gesamtrisikoindikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Diese Anteilklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis in der Vergangenheit geringen bis mittleren Schwankungen unterlag und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko niedrig bis moderat waren. Bei der Einstufung der Anteilklasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

Über die FGTC Investment GmbH

Entstanden aus dem Single Family Office von Silvius Dornier, gehört die FGTC Investment (vormals: Do Investment AG) seit Oktober 2024 zur Viessmann Generation Group. Die Gesellschaft betreut und begleitet seit 2011 vermögende Privatpersonen, mittelständische Unternehmerfamilien, Stiftungen und konservative Institutionen ganzheitlich in den Bereichen Vermögensstrukturierung und Vermögensmanagement. Der Fokus liegt dabei auf Kapitalmarktanlagen sowie Agrar- und Forstinvestments – bankenunabhängig sowie frei von Einflüssen und Interessen Dritter. Die FGTC Investment ist durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) zugelassen und unterliegt deren Aufsicht.

Rechtliche Hinweise

Das vorliegende Dokument dient als WERBEMITTEILUNG.

Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Die vollständigen Angaben des 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 die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft (VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A., 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg), bei der FGTC Investment GmbH, Oettingenstraße 35, D-80538 München, bei der Verwahrstelle (VP Bank (Luxembourg) S.A., 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg) sowie im Internet unter https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/fondsinformationen/fonds-dokumentationen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen geben die Einschätzungen der FGTC Investment GmbH zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. 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 können die FGTC Investment GmbH 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 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 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 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 dieses Fonds können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Der jüngste Nettoinventarwert (NIW) kann über die Internetseite der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. **Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Chancen und Risiken

Chancen

+ Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkorientierung.
+ Breite Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedliche Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Gold/Rohstoffe, etc.).
+ Nutzung von Marktpotenzialen durch breites Anlagespektrum.
+ Aktives Zins-, Währungs- und Risikomanagement, u.a. durch den Einsatz von Derivaten.
+ Der Fonds investiert auch in Vermögenswerte in Fremdwährungen. Dies kann aufgrund von Wechselkursänderungen den Fondswertanteil positiv beeinflussen.

Risiken

- Die Vermögensgegenstände, in die der Teilfonds investiert, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken. Investiert ein Teilfonds direkt oder indirekt in Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte, ist er den – auf vielfältige, teilweise auch auf irrationale Faktoren zurückgehenden – generellen Trends und Tendenzen an den Märkten, insbesondere an den Wertpapiermärkten, ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Veräußert der Anteilinhaber Anteile des Teilfonds zu einem Zeitpunkt, in dem die Kurse der in dem Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände gegenüber dem Zeitpunkt seines Anteilerwerbs gefallen sind, so erhält er das von ihm in den Teilfonds investierte Geld nicht vollständig zurück. Obwohl jeder Teilfonds stetige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden.
- Länder-, Bonitäts-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken der Emittenten sowie Wechselkursrisiken können die Kurse negativ beeinflussen. Bei illiquiden (marktengen) Wertpapieren besteht zudem die Gefahr, dass im Fall der Veräußerung des Vermögenswerts dies nicht oder nur unter Inkaufnahme eines deutlichen Kursabschlags möglich ist.
- Marktpreisrisiken bei Anleihen, insbesondere bei steigenden Zinsen am Kapitalmarkt.
- 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.