

Wie investieren globale Mischfonds in unsicheren Zeiten?

FGTC - Global Opportunities Fonds

01. Dezember 2025



r_tee – stock.adobe.com

WERBEMITTEILUNG | MARKETING-ANZEIGE. Das vorliegende Dokument dient lediglich der unverbindlichen Information und ersetzt keinesfalls die Beratung für Investmententscheidungen jeglicher Art. Somit stellt das Dokument weder eine Anlageberatung, noch eine steuerliche oder rechtliche Beratung dar. Auch ist damit kein Angebot, keine Empfehlung und keine Aufforderung zum Treffen von Anlageentscheidungen jedweder Art verbunden. Die Angaben sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse des Anlegers hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation und Risikobereitschaft. Das Dokument soll lediglich Anreiz zum Nachdenken und zur Diskussion über Marktentwicklungen und Anlagestrategien geben. Bitte beachten Sie, dass eine Investition in Wertpapiere neben Chancen auch Risiken birgt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung von Wertpapieren zu. Aussagen über zukünftige wirtschaftliche Entwicklungen basieren grundsätzlich auf Annahmen und Einschätzungen, die sich im Zeitablauf als nicht zutreffend erweisen können. Bei den hier dargestellten Informationen und Wertungen handelt es sich um eine Werbemitteilung, die nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen (vormals Finanzanalysen) erstellt wurde und auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen unterliegt.

Über die FGTC Investment GmbH

Unabhängiges Vermögensmanagement über Generationen hinweg



**FOR
GENERA
TIONS**

Wir betreuen und begleiten **seit 2011** vermögende Privatpersonen, mittelständische Unternehmerfamilien, Stiftungen und konservative Institutionen erfolgreich in den Bereichen Vermögensstrukturierung und -management.

Der Fokus liegt dabei auf **Kapitalmarktanlagen** sowie **Agrar- und Forstinvestments** – bankenunabhängig sowie frei von Einflüssen und Interessen Dritter.

Entstanden aus dem Single Family Office von Silvius Dornier, gehört die FGTC Investment (vormals: Do Investment AG) seit Oktober 2024 zur Viessmann Generation Group.

Das Akronym „FGTC“ – for generations to come – verkörpert unser Engagement, **Vermögen über Generationen** hinweg für unsere Kunden zu managen und stets verlässlicher Ansprechpartner zu sein.

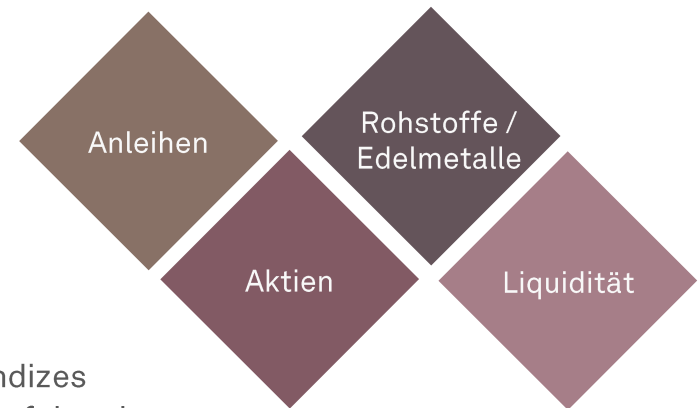


**TO
COME**

Wie investieren globale Mischfonds in unsicheren Zeiten?

Anlagecharakteristik des FGTC – Global Opportunities

- Der FGTC – Global Opportunities folgt einem aktiven Investmentansatz mit dem Ziel, **langfristig attraktive Renditen** zu erzielen.
- Das Fondsmanagement investiert **flexibel in die Vermögensklassen**, die aus seiner Sicht im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen.
- Der **Aktienanteil beträgt mindestens 51 Prozent***. Je nach Marktumfeld variiert die Aktienquote flexibel bis ca. 80 Prozent. Strategisch wird dem Portfolio Gold beigemischt. Das Edelmetall macht i.d.R. rund 10 Prozent des Portfolios aus.
 - Aktien: i.d.R. 51 – 80%
 - Gold: 0 – 10 %
 - Liquidität: 0 – 49 %
 - Euro und Fremdwährungen ohne Restriktionen
- Sowohl die Zusammenstellung von als auch der Vergleich mit Indizes beeinflussen die Aufstellung des Fonds nicht. Die Gewichtung erfolgt ebenso wie die Währungsallokation des Gesamtportfolios in Abhängigkeit der aktuellen Markteinschätzung des Fondsmanagements aktiv und opportunistisch.

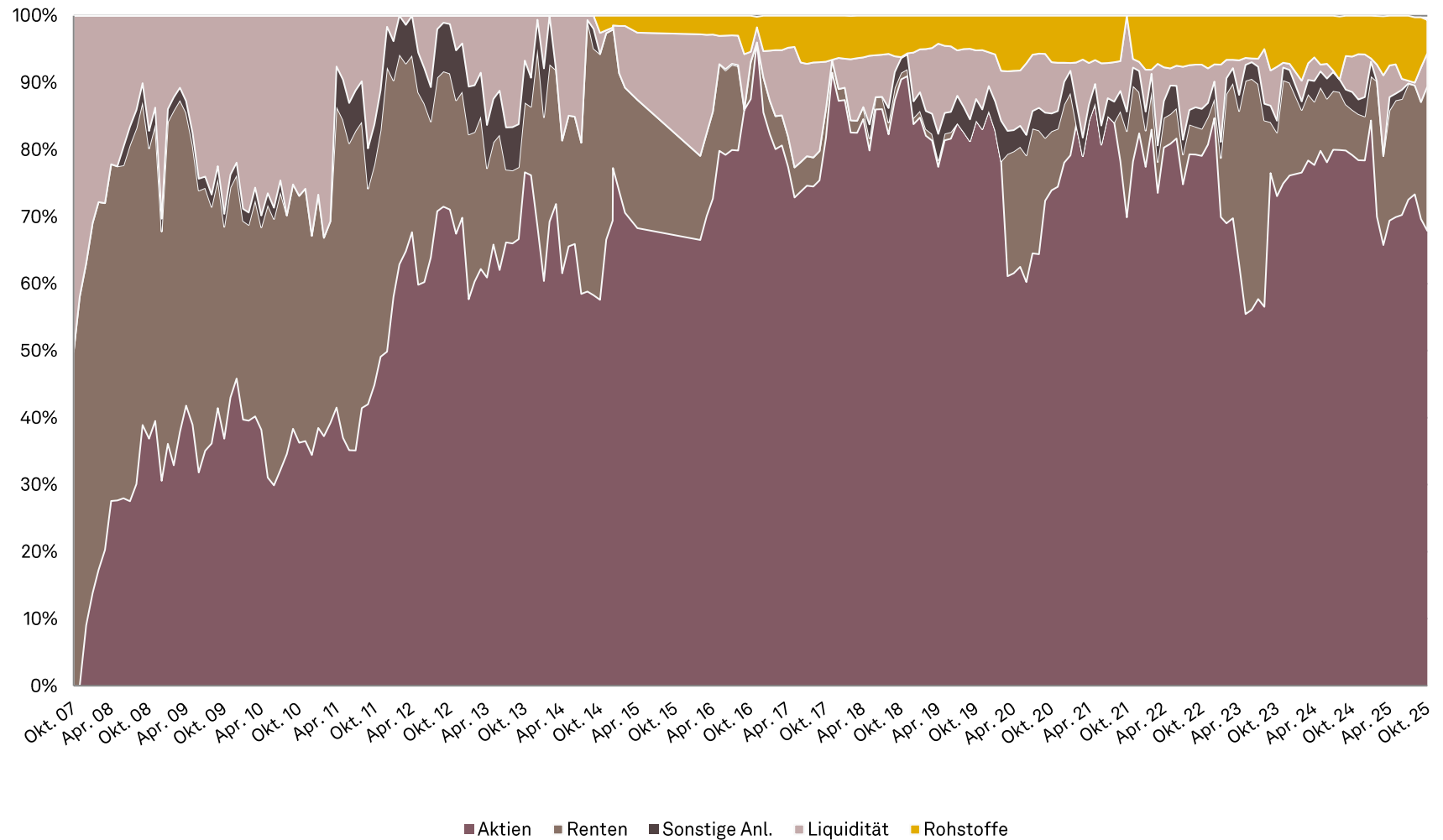


*Kapitalbeteiligungsquote mind. 51 % (vornehmlich Aktiendirektinvestments, ergänzt um taktische Investments in ETFs)

Wichtiger Hinweis: Die Anlageziele und die spezifische Anlagepolitik des FGTC – Global Opportunities Fonds sind in den rechtlichen und regulatorischen Dokumenten, wie beispielsweise dem Verkaufsprospekt, den Basisinformationen oder dem Jahres- und Halbjahresberichten dargestellt. Exemplare der rechtlichen und regulatorischen Dokumente sind am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft der Fonds erhältlich.

Wie investieren globale Mischfonds in unsicheren Zeiten?

FGTC – Global Opportunities: Historische Anlageklassenstruktur



Daten per 31.10.2025. Die Portfoliozusammensetzung hat sich zwischenzeitlich geändert. Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben. Quelle der Berechnungen: FGTC Investment GmbH. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten.

Wie investieren globale Mischfonds in unsicheren Zeiten?

FGTC – Global Opportunities: Anlageklassen- und Währungsallokation



Anlageklassenstruktur

Anlageklasse	Wertanteil FV
Aktien	70,52 %
Renten	22,69 %
Liquidität (inkl. Ford. und Verbindl.)	1,96 %
Sonstige Anlagen	-0,33 %
Gold/Rohstoffe	5,16 %

Währungsallokation

Währung	Wertanteil FV
EUR	36,35 %
USD	46,55 %
GBP	4,38 %
SGD	-
AUD	1,46 %
NOK	-
JPY	4,11 %
CHF	2,13 %
SEK	-
DKK	1,60 %
CAD	2,15 %
HKD	1,27 %
Sonstige	-

Top 10 Holdings

Wertpapier	Wertanteil FV
0,75% Usa 21/26	8,43 %
0% Bundanl.V.21/52	6,13 %
Invesco Physical Markets Gold ETC	5,16 %
0% Bundanl.V.20/35	4,71 %
Berkshire Hathaway Inc. B	3,91 %
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd USD Acc.	2,18 %
Constellation Software Inc.	2,15 %
Barrick Mining Corp.	2,15 %
Roche Holding AG Genußscheine	2,13 %
Newmont Corp.	2,05 %

Daten per 31.10.2025. Die Portfoliozusammensetzung hat sich zwischenzeitlich geändert. Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben. Quelle der Berechnungen: FGTC Investment GmbH. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten.

Nahezu der gesamte Kreditmarkt weist historisch enge Spreads auf

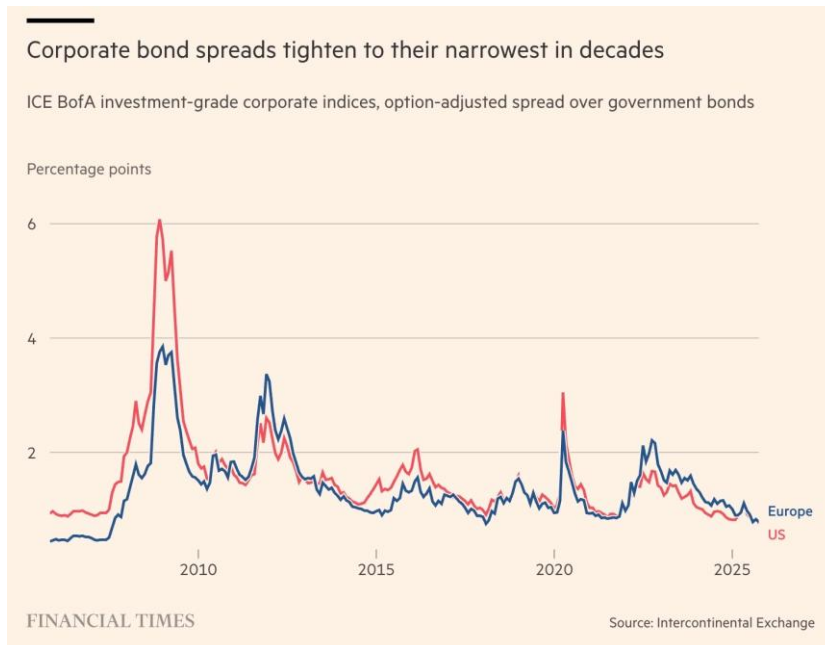


Chart 8: Credit markets saying no contagion from subprime cracks...
US HY bond vs US IG bond credit spreads (bps)



Source: BofA Global Investment Strategy, ICE Data Indices LLC, Bloomberg

BofA GLOBAL RESEARCH

Wir vermeiden derzeit breit gestreute Kreditinvestments in Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen (z. B. über ETFs) und setzen stattdessen auf aktives Bond-Picking. Dabei priorisieren wir Anleihen mit hoher Kreditqualität und längerer Duration gegenüber schwächer gerateten Emittenten.

Daten: 31. Oktober 2025. Berechnungen basieren auf Daten der Financial Times und BofA. Visualisierungen und Analysen durch die FGTC Investment GmbH. Alle Angaben ohne Gewähr.

Wie investieren globale Mischfonds in unsicheren Zeiten?

FGTC – Global Opportunities: Aktienselektion

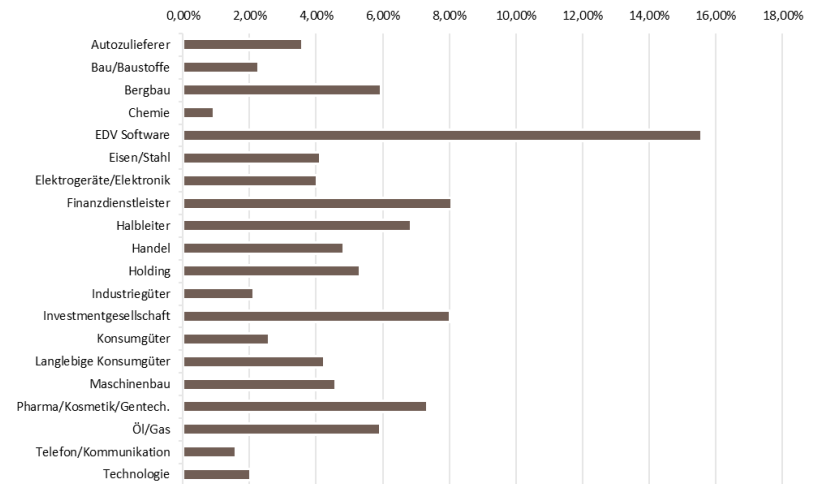


Kennzahlen

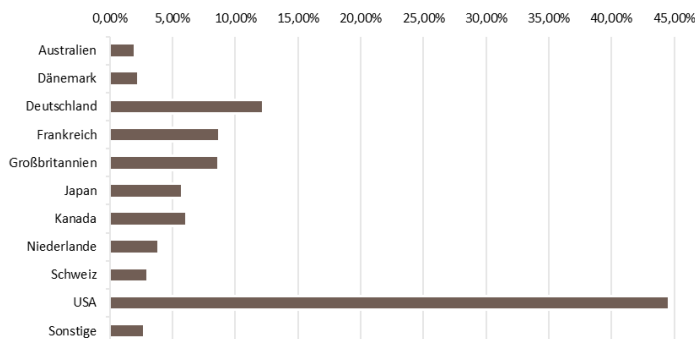
Kennzahlen	Aktien-Portfolio
Dividendenrendite	1,78 %
KGV (Kurs/Gewinn-Verhältnis)	19,65
Free Cash-Flow Rendite	3,82 %

Daten per 31.10.2025. Die Portfoliozusammensetzung hat sich zwischenzeitlich geändert. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben. Quelle der Berechnungen: FGTC Investment GmbH, Bloomberg. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten.

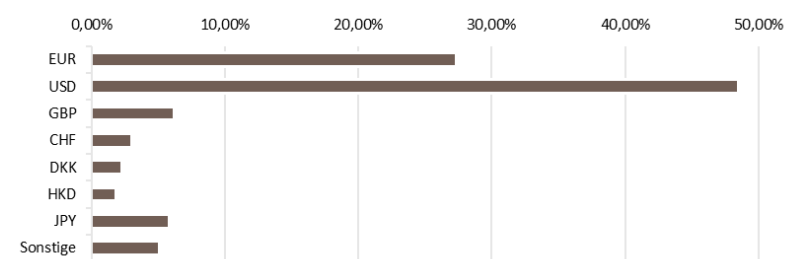
Sektorenaufteilung



Ländergewichtung



Währungsallokation

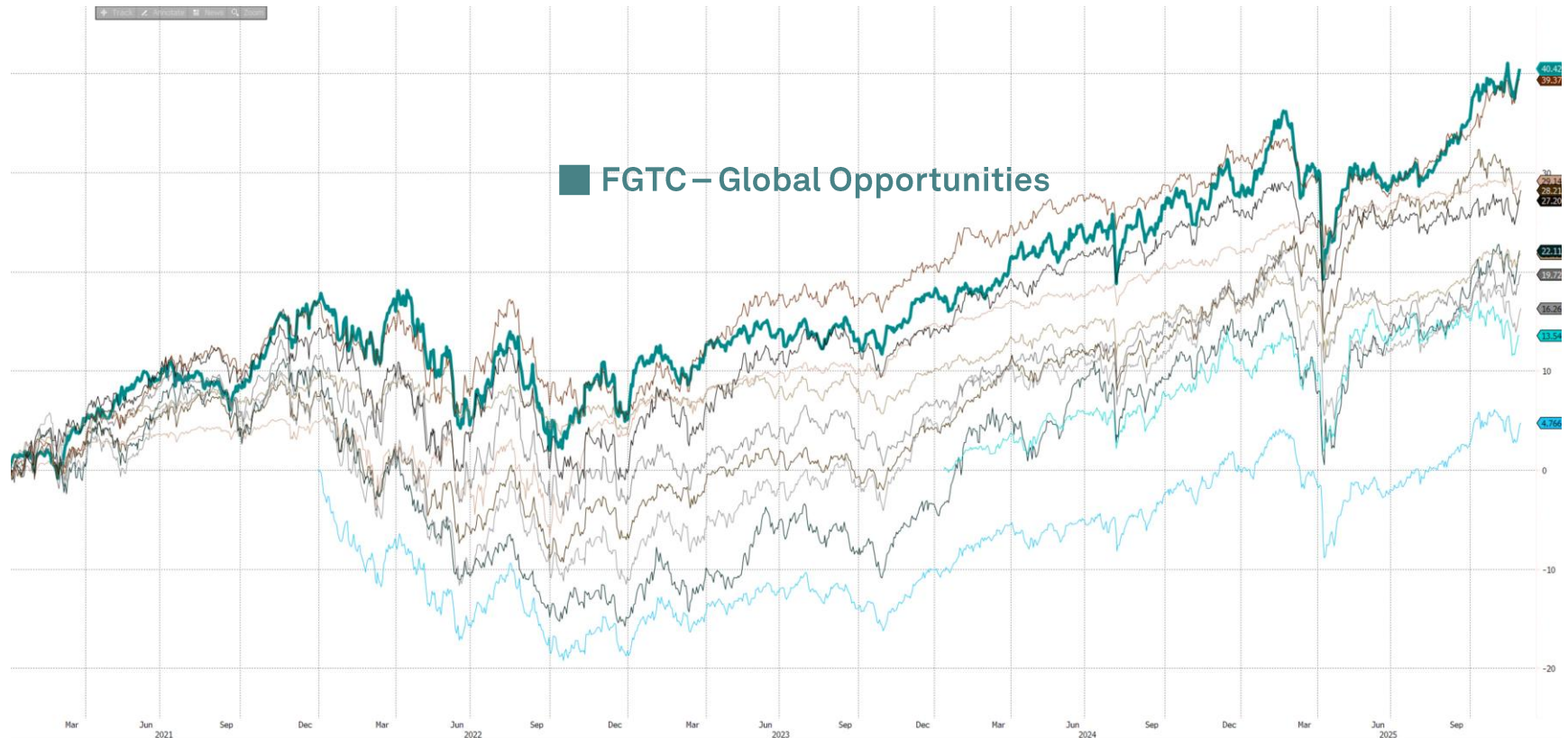


Wie investieren globale Mischfonds in unsicheren Zeiten?

FGTC
Investment

FGTC – Global Opportunities: Aktienähnliche Renditen bei verringertem Risiko

FGTC – Global Opportunities Peer Group Vergleich 2021 – November 2025



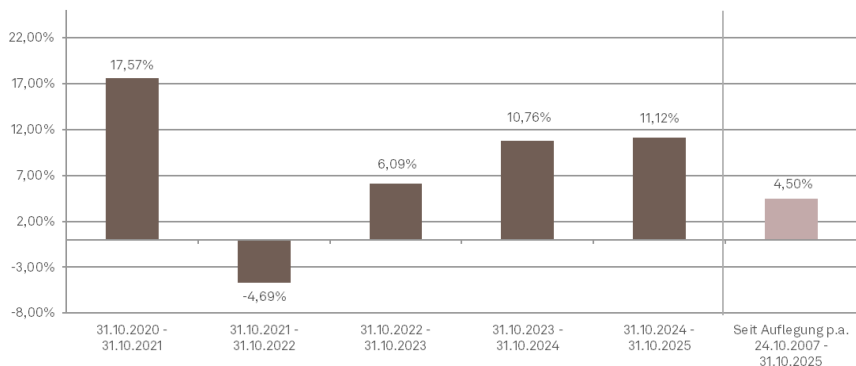
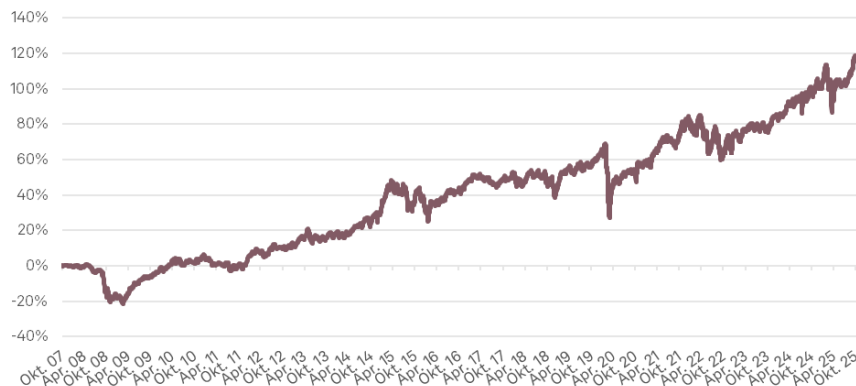
Daten Stand: 26.11.2025. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Quelle der Berechnungen: Bloomberg. Eigene Darstellung FGTC Investment GmbH. Alle Angaben ohne Gewähr.

FGTC – Global Opportunities

Historische Wertentwicklung seit Auflegung



Historische Wertentwicklung | Rollierende 12-Monats-Renditen



Zeitraum	Wertentwicklung FGTC – Global Opportunities
Monat	1,59 %
Lfd. Jahr	8,75 %
1 Jahr	11,12 %
3 Jahre p.a.	9,29 %
5 Jahre p.a.	7,90 %
10 Jahre p.a.	4,62 %
Seit Auflegung p.a.	4,50 %
2024	8,24 %
2023	12,11 %
2022	-9,68 %
2021	16,69 %
2020	-2,88 %
2019	6,27 %
2018	-5,83 %
2017	2,05 %
2016	5,35 %
2015	7,45 %
2014	10,08 %
2013	7,07 %
2012	7,62 %
2011	-2,87 %
2010	8,77 %
2009	18,21 %
2008	-18,03 %

Daten per 31.10.2025. Die Tabelle und Grafiken stellen die historische Wertentwicklung seit Auflegung des Fonds dar: Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt. Der maximale Ausgabeaufschlag beträgt 5 %. Bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000.000 EUR muss der Kunde für den Anteilserwerb 1.050.000 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern (bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle). Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Quelle der Berechnungen: FGTC Investment GmbH. Alle Angaben ohne Gewähr.

FGTC – Global Opportunities

Fondsstammdaten



FGTC – Global Opportunities		Stand: 31.10.2025
Anlagekategorie	MULTI ASSET – Wachstumsorientiert	
ISIN WKN	LU0327739313 A0M57S	
Bloomberg-Kürzel	DRVGLBA LX	
Fondstyp Rechtsform	OGAW / FCP	
Fondsdomizil	Luxemburg	
SFDR / Taxonomie Klassifikation	Artikel 6 / Artikel 7	
Fondswährung	Euro (EUR)	
Auflagedatum	22. Oktober 2007	
Geschäftsjahresende	31. Dezember	
Vertriebszulassung in	Luxemburg, Deutschland, Österreich	
Mindestanlage	keine	
Sparpläne	nicht möglich	
Ertragsverwendung	ausschüttend (Letzte Ausschüttung: 03.03.2020; 8,00 EUR je Anteil)	
Fondsvermögen gesamt	EUR 91,16 Mio.	
Rücknahmepreis (per 31.10.2025)	2.174,10 EUR	
Teilfreistellung i.S.d. § 20 InvStG	Aktienfonds gemäß § 2 Abs. 6 InvStG²	
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 Bank (Luxembourg) S.A., 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg	
Kosten¹		
Laufende Kosten	1,30 %	
davon u.a. Verwaltungsvergütung	max. 0,10 % 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.	
Portfoliomanagementvergütung	max. 1,00 % p.a.	
Erfolgsabhängige Vergütung	keine	
taxe d’abonnement (Zeichnungssteuer in Luxemburg)	0,05 % p.a.	
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 % (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 den Basisinformationen (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).

Chancen

- ✓ **Flexible Anlagepolitik** ohne Benchmarkorientierung.
- ✓ **Unabhängige Investmentauswahl.**
- ✓ Auswahl attraktiver Anlagemöglichkeiten für die **Optimierung von Renditechancen.**
- ✓ **Breite Diversifikation** reduziert mögliche Risiken.
- ✓ Der Fonds investiert auch in Vermögenswerte in Fremdwährungen. Dies kann aufgrund von Wechselkursänderungen den Fondswertanteil positiv beeinflussen.

Hinweis: Diese Informationen stellen keine Handlungsempfehlung dar und ersetzen nicht die individuelle Anlageberatung sowie den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Anlageziele und die spezifische Anlagepolitik des FGTC – Global Opportunities Fonds sind in den rechtlichen und regulatorischen Dokumenten, wie beispielsweise dem Verkaufsprospekt, den Basisinformationen oder dem Jahres- und Halbjahresberichten dargestellt. Exemplare der rechtlichen und regulatorischen Dokumente sind am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft der Fonds erhältlich.

Wesentliche Risiken

- ✗ Wertpapiere unterliegen **marktbedingten Kursschwankungen**, die möglicherweise nicht durch das Management des Finanzportfolioverwalters ausgeglichen werden können.
- ✗ Zielinvestments (z.B. Investmentfonds, Aktien, Anleihen und Derivate) unterliegen **generellen Risiken** wie Länder-, Emittenten-, Währungs-, Ausfall-, Kontrahenten- und Bonitätsrisiken. Derivative Finanzinstrumente können den Wert des Fonds sowohl positiv als auch negativ stärker beeinflussen, als dies bei dem unmittelbaren Erwerb von Wertpapieren und sonstigen Vermögensgegenständen der Fall ist.
- ✗ **Verluste durch Fehleinschätzung** des Fondsmanagers. Bisher bewährte Analyseansätze garantieren keinen zukünftigen Anlageerfolg. **Es kann keine Garantie für die Vermeidung von Verlusten abgeben werden.**
- ✗ Mögliche Kursverluste bei kurzfristigem **Liquiditätsbedarf.**
- ✗ Die im Zusammenhang mit dem Fondsmanagement sowie der Verwaltung **anfallenden Gebühren und sonstigen Entgelte** können die Gewinnchancen des Fonds beeinflussen, bzw. eventuelle Verluste erhöhen.

Ansprechpartner



Dr. Dirk Rüttgers
Geschäftsführer



Corinna Schütz
Geschäftsführerin



David Wehner
Prokurist | Head of Liquid Assets

FGTC Investment GmbH

Oettingenstraße 35
D-80538 München

T +49 (89) 95 411 93 30
office@fgtc-investment.com

www.fgtc-investment.com

Allgemeines: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen geben die Einschätzungen der FGTC Investment 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.

Empfängerkreis der Informationen: Diese Präsentation wurde ausschließlich für Ihren persönlichen Gebrauch erstellt. Die Weitergabe ist ausdrücklich nicht gestattet. Sämtliche Informationen und Inhalte dürfen nicht zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen verwendet werden, da sie hierfür möglicherweise nicht geeignet sind.

Informationsangaben | Werbemitteilungen: Das Dokument dient lediglich der unverbindlichen Information und ersetzt keinesfalls die Beratung für Investmententscheidungen jeglicher Art. Somit stellt das Dokument weder eine Anlageberatung noch eine steuerliche oder rechtliche Beratung dar. Auch ist damit kein Angebot, keine Empfehlung und keine Aufforderung zum Treffen von Anlageentscheidungen jedweder Art verbunden. Bei den hier dargestellten Informationen und Wertungen handelt es sich um eine Werbemitteilung, die nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen erstellt wurde und auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen unterliegt.

Anlagestrategien | Anlageziele | Wertentwicklungen: Bitte beachten Sie, dass Kurse von Vermögenswerten sowohl steigen als auch fallen können und Anleger bereit und in der Lage sein müssen, Verluste des eingesetzten Kapitals hinzunehmen. Anlageergebnisse aus der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Investitionen in Fremdwährungen können zu zusätzlichen Währungsverlusten führen. Zusätzliche Kosten und Gebühren (z. B. Ausgabeaufschläge) können die Wertentwicklung reduzieren. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Aussagen der Do Investment AG über Anlagestrategien, Anlageziele, Analysemethoden, Ergebnisse von Analysen und ähnliches sind stets die Beschreibung von Anlagekonzepten, die FGTC Investment als Finanzportfolioverwalter einsetzt. Es kann nicht zugesichert werden, dass die hier beschriebenen Anlagekonzepte der FGTC Investment zukünftig in der Verwaltung bestimmter (Vermögensverwaltungs-)Mandate zur Anwendung kommen, künftig nicht geändert werden oder dass bestimmte Anlageziele erreicht werden. Allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen in Verbindung mit dem jeweils letzten geprüften Rechenschafts- und/oder Halbjahresbericht, ergänzt durch die Basisinformationen des jeweiligen Fonds. Die genannten Unterlagen erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Verwahrstelle (VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A. bzw. VP Bank (Luxembourg), 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg), bei der FGTC Investment, Oettingenstraße 35, D-80538 München) sowie im Internet unter <https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/fondsinformationen/fondsdokumentationen>

Verkaufsbeschränkungen: Die Verbreitung der hier enthaltenen Informationen und der Erwerb von hier genannten Anlagelösungen ist in vielen Ländern unzulässig, sofern nicht von der Verwaltungsgesellschaft eine Anzeige bei den örtlichen Aufsichtsbehörden eingereicht bzw. eine Erlaubnis von den örtlichen Aufsichtsbehörden erlangt wurde.

Hinweise für US-Bürger: Die hier genannten Informationen und die Investmentfonds der Gesellschaft sind nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Bürger (dies betrifft Personen, die Staatsangehörige der Vereinigten Staaten von Amerika sind oder dort ihr Domizil haben oder Personengesellschaften oder Kapitalgesellschaften, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten von Amerika bzw. eines Bundesstaates, Territoriums oder einer Besetzung der Vereinigten Staaten gegründet wurden) bestimmt.

Urheber- und Kennzeichenrecht: Die FGTC Investment ist bestrebt, in allen Publikationen die Urheberrechte der verwendeten Bilder, Grafiken, Tondokumente, Videosequenzen und Texte zu beachten, von ihr selbst erstellte Bilder, Grafiken, Tondokumente, Videosequenzen und Texte zu nutzen oder auf lizenzfreie Grafiken, Tondokumente, Videosequenzen und Texte zurückzugreifen. Alle innerhalb dieser Präsentation genannten und gegebenenfalls durch Dritte geschützten Marken- und Warenzeichen unterliegen uneingeschränkt den Bestimmungen des jeweils gültigen Kennzeichenrechts und den Besitzrechten der jeweiligen eingetragenen Eigentümer. Allein aufgrund der bloßen Nennung ist nicht der Schluss zu ziehen, dass Markenzeichen nicht durch Rechte Dritter geschützt sind. Das Copyright für veröffentlichte, der FGTC Investment selbst erstellte Objekte bleibt allein bei der FGTC Investment. Eine Vervielfältigung oder Verwendung in anderen elektronischen oder gedruckten Publikationen ist ohne ausdrückliche Zustimmung der FGTC Investment nicht gestattet.

Die FGTC Investment ist durch die Bundesanstalt für Wertpapierdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Ferner ist die Gesellschaft der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW) zugeordnet.

Die FGTC Investment besitzt die Erlaubnisse für die Wertpapierdienstleistungen

- Finanzportfolioverwaltung (§ 2 Abs. 2 Nr. 9 WpIG),
- Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG),
- Anlageberatung (§ 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG),
- Abschlussvermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 5 WpIG),
- die Erlaubnis zum Betreiben des Eigengeschäft gem. § 15 Abs. 3 WpIG.

Zusätzlich verfügt die FGTC Investment über die Erlaubnis zur Erbringung des Nebengeschäfts der

- Drittstaateneinlagenvermittlung (§ 2 Abs. 4 Nr. 2 WpIG).

Die FGTC Investment darf sich bei der Erbringung der genannten Wertpapierdienstleistungen sowie des Nebengeschäfts kein Eigentum oder Besitz an.

FGTC Investment GmbH
Oettingenstraße 35
D-80538 München

T +49 (89) 95 411 93 30
F +49 (89) 95 411 93 48

www.fgtc-investment.com

Amtsgericht München · HRB 296647
Geschäftsführung: Dr. Dirk Rüttgers,
Corinna Schütz