

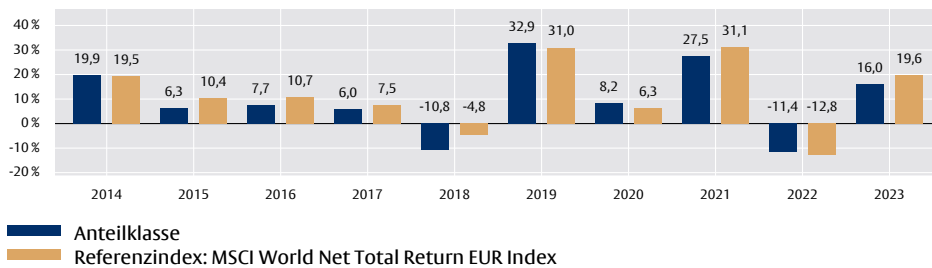


Flossbach von Storch - Global Quality - F²

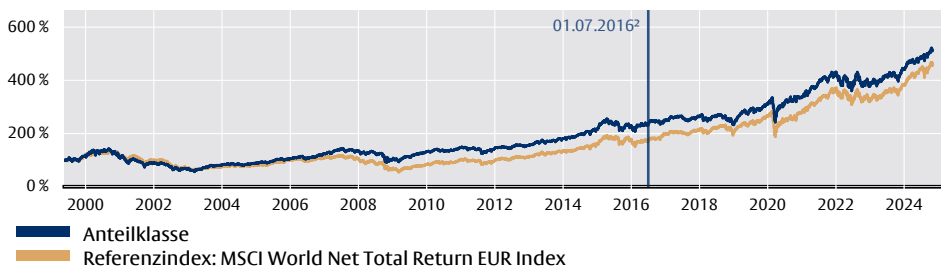
ANLAGESTRATEGIE

Der Flossbach von Storch - Global Quality ist ein global diversifizierter Aktienfonds mit aktivem und fokussiertem Investmentansatz. Das Fondsvermögen wird zu mindestens 60% direkt in Aktien und Aktienfonds investiert. Der Anlageschwerpunkt liegt auf erstklassigen, hochkapitalisierten Geschäftsmodellen, die überdurchschnittlich und verlässlich wachsen, eine hohe Profitabilität und Stabilität aufweisen und von unternehmerisch handelnden Management Teams geführt werden. Die Qualitätsprüfung der Geschäftsmodelle und die Abwägung des Chance-Risiko-Verhältnisses im Rahmen der Unternehmensbewertung sind massgeblich für jede Anlageentscheidung. Das Fonds- Management verfolgt einen langfristigen Investitionszeitraum und versteht Risiko als ökonomische Dimension. Investiert wird in der Regel in höchstens 50 Unternehmen. Ferner umfasst die Anlagestrategie hausinterne Bewertungsmodelle, ESG-Integration, Engagement und Voting. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien berücksichtigt, die im Rahmen der Anlagepolitik des Teilfonds definiert werden. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschliesslich nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmässig überprüft und ggf. angepasst. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird anhand des Indexes MSCI World Net Total Return Index als Bezugsgrundlage verglichen. Der Fondsmanager ist bei seiner Investitionsentscheidung und Portfoliozusammensetzung zu keinem Zeitpunkt an den Index gebunden. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds signifikant von dem ausgewiesenen Vergleichsindex abweichen. Der Teilfonds ist als Artikel-8-Produkt im Sinne der Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088 (SFDR) klassifiziert. Ausführliche Informationen zu den Zielen und der Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID).

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)



INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 19. MAI 1999



KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)

	1 Monat	2024 YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage 19.05.99
Anteilklasse	+0,58 %	+15,13 %	+27,58 %	+23,14 %	+72,02 %	+145,34 %	+409,36 %
Referenzindex	+0,76 %	+18,54 %	+30,15 %	+28,34 %	+81,32 %	+193,49 %	+354,64 %

ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteilklasse	+27,58 %	+7,18 %	+11,45 %	+9,38 %
Referenzindex	+30,15 %	+8,66 %	+12,62 %	+11,36 %

Quelle: Verwahrstelle und SIX Financial Information, Stand: 31.10.24

ERLÄUTERUNGEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Die historische Wertentwicklung stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung dar. Die Wertentwicklungsdaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, diese können die Wertentwicklung mindern. Beispielhafte Modellrechnung unter Annahme eines Ausgabeaufschlags von 5%: Ein Anleger möchte für 1000,- EUR (bzw. CHF) Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR (bzw. CHF) aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen. 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 informativ Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen.

Kategorie: AKTIEN
Angaben per 31. Oktober 2024

CH LI WERBUNG | Seite 1 von 4

FONDSDETAILS

WKN	989975
ISIN	LU0097333701
Valorennummer	749669
Sitzland	Luxemburg
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Anteilklasse	F
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	19. Mai 1999
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Fondsvermögen	1,33 Mrd. EUR
Rücknahmepreis	461,28 EUR

Mindesteinanlage	keine
Mindestfolganlage	keine

Kosten ¹	
Laufende Kosten	1,13 % p.a.
davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,97 % p.a.
Transaktionskosten	0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Umtauschprovision	0,00 %
(bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartner)	
Ausgabeaufschlag	0,00 %

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle / Zahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Luxembourg

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.

² Zum 1. Juli 2016 wurde der Teilfonds "Flossbach von Storch - Global Equity" in "Flossbach von Storch - Global Quality" umbenannt. Zeitgleich erfolgte eine Änderung der Anlagestrategie sowie des Fondsmanagers.



Flossbach von Storch - Global Quality - F

TOP 10 POSITIONEN (IN %)

1. BERKSHIRE HATHAWAY B	4,42 %
2. MICROSOFT	4,11 %
3. AMAZON.COM	3,16 %
4. RECKITT BENCKISER GROUP	3,11 %
5. ACCENTURE	2,96 %
6. DEUTSCHE BÖRSE	2,88 %
7. DANAHER	2,81 %
8. UNILEVER	2,77 %
9. SAP	2,70 %
10. AMPHENOL	2,63 %
Summe	31,55 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.10.24

Derzeit befinden sich 48 Titel im Portfolio.

TOP 10 BRANCHEN (IN %)

1. Finanzen	22,74 %
2. Informationstechnologie	22,27 %
3. Gesundheitswesen	16,02 %
4. Industrieunternehmen	14,24 %
5. Basiskonsumgüter	13,59 %
6. Nicht-Basiskonsumgüter	5,05 %
7. Kommunikationsdienste	4,32 %
8. Material	1,75 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.10.24

WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG IN EUR (IN %)

USD	64,95 %
EUR	13,90 %
CHF	5,81 %
GBP	3,20 %
SEK	2,93 %
CAD	2,63 %
HKD	2,51 %
INR	2,16 %
DKK	1,90 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.10.24

WEITERE FONDSDATEN

Kasse	3,96 %
-------	--------

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.10.24

TOP 10 LÄNDER (IN %)

1. USA	60,69 %
2. Großbritannien	6,12 %
3. Schweiz	5,97 %
4. Deutschland	5,80 %
5. Frankreich	4,29 %
6. Irland	4,19 %
7. Schweden	3,05 %
8. Kanada	2,73 %
9. Indien	2,58 %
10. Dänemark	1,97 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.10.24

MONATSKOMMENTAR

Im Oktober ist die Berichtssaison für das dritte Quartal angelaufen, wobei die Signale zur wirtschaftlichen Dynamik durchaus gemischt ausfielen. Die Nachfrage ist in vielen Bereichen abgekühlt, allerdings gibt es neben den Unternehmen mit enttäuschender Dynamik ebenso viele andere, die eine hohe Resilienz aufweisen. Neben der Berichtssaison prägten insbesondere die Erwartungen an die US-Wahl am 5. November die Diskussionen der Anleger. In diesem Umfeld konnte der globale Aktienindex MSCI World (in Euro gerechnet) mit +0,8 % leicht zulegen. Allerdings war dies primär über die relative Stärke des US-Dollars getrieben, der zum Euro im Oktober um gut 2,5 % zum Euro aufwertete. Die meisten unserer Beteiligungen berichteten bereits im Oktober ihre Zahlen für das dritte Quartal. Die größten positiven Wertbeiträge im Portfolio kamen dabei vom führenden US-Broker und Vermögensverwalter Charles Schwab sowie dem US-Industriegüterhersteller Ametek. Charles Schwab konnte im Rahmen der Quartalszahlen eine positive Entwicklung bei Kundeneinlagen verbuchen, welche den Ausblick für das Nettozinsergebnis aufhellten. Und Ametek konnte trotz einer Abkühlung des Wachstums eine weiterhin hohe Profitabilität aufweisen, und erhöhte den Ausblick für den Gewinn im Kalenderjahr leicht. Negative Wertbeiträge kamen hingegen von unseren Beteiligungen am US-Life-Science und Diagnostik-Konzern Danaher und dem französischen Unternehmenssoftware-Hersteller Dassault Systèmes. Danaher verzeichnete weiterhin Wachstumsraten, die deutlich unter der historischen Entwicklung lagen. Hintergrund ist eine Normalisierung nach der Sonderkonjunktur während der Covid-Pandemie, als die Herstellung von Impfstoffen, diagnostischen Geräten für Covid-Tests und üppige Finanzierungsrunden für Biotech-Unternehmen die Nachfrage nach Danahers Produkten und Dienstleistungen stark ansteigen ließ. Zurückhaltende Kommentare des Managements mit Blick auf eine Erholung im nächsten Jahr schienen jedoch die Erwartungen einiger Marktteilnehmer enttäuscht zu haben. Dassault wies ebenfalls im historischen Kontext niedrige Wachstumsraten auf. Unter anderem seien Automobilhersteller bei Ausgaben für die Softwarepakete des Unternehmens aufgrund der angespannten wirtschaftlichen Situation in der Branche derzeit besonders schwach.

Kategorie: AKTIEN
Angaben per 31. Oktober 2024

FONDSMANAGEMENT



Michael Illig
Fondsmanager
seit 2016 bei
Flossbach von Storch.



Michael Altintzoglou
Stellvertretender
Fondsmanager
seit 2014 bei
Flossbach von Storch.



Ludwig Palm
Stellvertretender
Fondsmanager
seit 2012 bei
Flossbach von Storch.

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ Gesamt*: ★★★★★

* Morningstar Rating™ Gesamt: © (2024) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen. Ratings bezogen auf den Vormonat.

Weitere Einzelheiten zum Morningstar Sterne-Rating sind zu finden unter:
<http://www.morningstar.de/de/help/Methodolog y.aspx>

Stand: 30.09.24



Flossbach von Storch - Global Quality - F

CHANCEN

- + Nutzung der Wachstumschancen an den globalen Aktienmärkten.
- + 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.
- 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 31. Oktober 2024

CH LI 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, bestehen.

ANLAGEHORIZONT:

Langfristig: länger als 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 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 - Global Quality - F

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 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.

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

© 2024 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

Kategorie: AKTIEN
Angaben per 31. Oktober 2024

CH LI 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@fvsag.com
Web: www.flossbachvonstorch.de

Zahlstelle Österreich

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

Kontakt in der Schweiz

Flossbach von Storch AG
Fraumünsterstrasse 21, 8001 Zürich
Schweiz
Telefon: +41 44 217 37 00
E-Mail: info.ch@fvsag.com
Web: www.flossbachvonstorch.ch

Vertreter Schweiz / Gerichtsstand

IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12, 8001 Zürich
Schweiz
Telefon: +41 44 224 32 00
E-Mail: fondsvertretung.ch@ipconcept.com
Fax: +41 44 224 32 28

Zahlstelle Schweiz

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12, 8001 Zürich
Schweiz

Zahlstelle Liechtenstein

VP Bank AG
Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz
Liechtenstein