



# Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - USD-ET<sup>3</sup>

## ANLAGESTRATEGIE

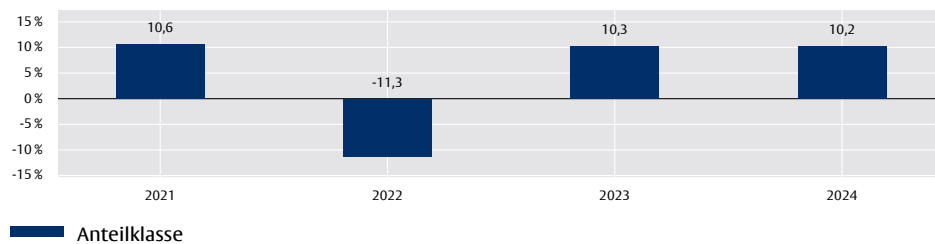
Der Fonds verfolgt einen **aktiven Investmentansatz**. Der Fondsmanager kann flexibel in die Vermögensklassen investieren, die aus seiner Sicht im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen; der Aktienanteil beträgt mindestens 25 Prozent.

Die Grundlage für die Vermögensallokation ist ein eigenes, **unabhängiges Anlageweltbild**. Der Fonds orientiert sich ganz bewusst an keinem Vergleichsindex. Oberstes Ziel ist es, nachhaltig attraktive Renditen zu erwirtschaften. Die Anteilklasse wird gegen Währungsschwankungen gegenüber der Teilfondswährung abgesichert. Ob ein einzelnes Investment attraktiv ist, wird im Rahmen einer gründlichen Unternehmensanalyse beurteilt.

Massgeblich für jede Anlageentscheidung ist das **Chance-Risiko-Verhältnis**; das Renditepotenzial muss etwaige Verlustrisiken deutlich überkompensieren. Die Portfoliostruktur orientiert sich an den fünf Leitlinien des Flossbach von Storch Pentagramms – Diversifikation, Qualität, Flexibilität, Solvenz und Wert. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschliesslich nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmässig überprüft und ggf. angepasst.

Die Anlagestrategie umfasst hauseigene Bewertungsmodelle, ESG-Integration, Engagement und Stimmrechtsausübung. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien berücksichtigt, die im Rahmen der Anlagepolitik des Teilfonds definiert werden. 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 USD (IN %)



## INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN USD SEIT 24. AUGUST 2020



## KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN USD (BRUTTO, IN %)

|              | 1 Monat | 2025 YTD* | 2025 YTQ* | 1 Jahr | 3 Jahre | seit Auflage 24.08.20 |
|--------------|---------|-----------|-----------|--------|---------|-----------------------|
| Kumuliert    | +2,0 %  | +0,7 %    | +1,1 %    | +6,7 % | +16,7 % | +21,8 %               |
| Annualisiert |         |           |           | +6,7 % | +5,3 %  |                       |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.05.25

## 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: MULTI ASSET  
Angaben per 31. Mai 2025

CH LI WERBUNG | Seite 1 von 4

## FONDSDETAILS

|                            |                        |
|----------------------------|------------------------|
| WKN                        | A2P9FT                 |
| ISIN                       | LU2207301743           |
| Valorennummer              | 56088845               |
| Sitzland                   | Luxemburg              |
| SFDR Kategorie             | Artikel 8              |
| Anteilklasse               | USD-ET                 |
| Fondswährung               | EUR                    |
| Anteilklassenwährung       | USD                    |
| Auflagedatum               | 24. August 2020        |
| Geschäftsjahresende        | 30. September          |
| Ertragsverwendung          | thesaurierend          |
| Vertriebszulassung         | AT, CH, DE, ES, LI, LU |
| Fondstyp / Rechtsform      | OGAW / FCP             |
| Fondsvermögen <sup>1</sup> | 12,29 Mrd. USD         |
| Rücknahmepreis             | 121,84 USD             |
| Mindesteinanlage           | keine                  |
| Mindestfolgeanlage         | keine                  |

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kosten <sup>2</sup>             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Laufende Kosten                 | 2,02 % p.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| davon u.a. Verwaltungsvergütung | 1,87 % p.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Transaktionskosten              | 0,08 % p.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Erfolgsabhängige Vergütung      | Bis zu 10 % der Brutto-Anteilwertentwicklung, höchstens jedoch bis zu 2,5% des Durchschnittswerts des Teilfondsvermögens in der Abrechnungsperiode, insofern der Brutto-Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Ende der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden übersteigt (nähere Details siehe Verkaufsprospekt). Die Auszahlung erfolgt jährlich am Ende der Abrechnungsperiode. |
| Rücknahmeabschlag               | 0,00 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Umtauschprovision               | bis zu 1,00 %<br>(bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartner)                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Ausgabeaufschlag                | bis zu 1,00 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

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

**Verwahrstelle / Zahlstelle**  
BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg  
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxemburg

<sup>1</sup> Umrechnung in Anteilklassenwährung erfolgt zum tagesaktuellen Kurs.

<sup>2</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.

<sup>3</sup> Sofern die Kosten oder Wertentwicklung in Fremdwährung ausgewiesen sind, können diese aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

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



# Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - USD-ET

## TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (IN %)

|     |                         |        |
|-----|-------------------------|--------|
| 1.  | RECKITT BENCKISER GROUP | 3,68 % |
| 2.  | DEUTSCHE BÖRSE          | 2,96 % |
| 3.  | ADIDAS                  | 2,88 % |
| 4.  | UNILEVER                | 2,87 % |
| 5.  | MERCEDES-BENZ GROUP     | 2,85 % |
| 6.  | DIAGEO                  | 2,59 % |
| 7.  | BMW ST                  | 2,50 % |
| 8.  | BERKSHIRE HATHAWAY B    | 2,42 % |
| 9.  | ROCHE HOLDING           | 2,39 % |
| 10. | NOVO NORDISK B          | 2,37 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,  
Stand: 31.05.25

Derzeit befinden sich 65 Titel im Portfolio, davon 52 Aktien.

## ASSET ALLOKATION (IN %)

|                           |          |
|---------------------------|----------|
| Aktien                    | 74,06 %  |
| Kasse                     | 12,87 %  |
| Gold (indirekt)           | 9,73 %   |
| Obligationen              | 4,05 %   |
| Wandelanleihen            | 0,21 %   |
| Sonstiges (u.a. Derivate) | -0,93 %  |
| Aktienindexderivate*      | -13,42 % |

\* Nachrichtlich: Aktienindexderivate können Futures und deltagewichtete Optionen auf Indizes beinhalten

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,  
Stand: 31.05.25

## TOP 10 BRANCHEN BEI AKTIEN (IN %)

|    |                         |         |
|----|-------------------------|---------|
| 1. | Basiskonsumgüter        | 20,61 % |
| 2. | Nicht-Basiskonsumgüter  | 18,84 % |
| 3. | Gesundheitswesen        | 17,64 % |
| 4. | Finanzen                | 16,62 % |
| 5. | Informationstechnologie | 13,38 % |
| 6. | Industrieunternehmen    | 9,59 %  |
| 7. | Kommunikationsdienste   | 2,28 %  |
| 8. | Material                | 1,05 %  |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,  
Stand: 31.05.25

## WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG IN EUR (IN %)

|     |         |
|-----|---------|
| EUR | 42,90 % |
| USD | 38,41 % |
| GBP | 6,40 %  |
| CHF | 5,75 %  |
| DKK | 3,41 %  |
| INR | 1,14 %  |
| CAD | 1,03 %  |
| JPY | 0,69 %  |
| SEK | 0,26 %  |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,  
Stand: 31.05.25

## MONATSKOMMENTAR

Der Mai war erneut von handelspolitischen Impulsen der US-Regierung geprägt. Eine 90-tägige Aussetzung der erhöhten Zölle zwischen den USA und China und die Verschiebung einer neuerlichen Zollandrohung gegenüber der Europäischen Union sorgten für Entspannung an den Aktienmärkten. Der MSCI World gewann im Berichtszeitraum 6,1 % (in Euro und inklusive Dividenden gerechnet). Im Fokus stand zudem die ausufernde Staatsverschuldung der USA. Donald Trumps Steuerreform passierte das Repräsentantenhaus und dürfte bei einer Zustimmung des Senats eine (weitere) Belastung für den US-Haushalt darstellen. Auch deshalb senkte die Ratingagentur Moody's die Bonitätsnote der USA von Aaa auf Aa1; die Kurse von US-Staatsanleihen gerieten unter Druck. Der Anstieg der Renditen auf rund 4,4 % bei 10-jährigen Treasuries hat den Zinsabstand zu 10-jährigen Bundesanleihen auf fast zwei Prozentpunkte erhöht. Für die USA wird der Schuldendienst immer teurer. Der Goldpreis blieb unverändert.

Im Mai profitierte das Portfolio unter anderem von den Investments in Aktien von Microsoft und dem Elektrifizierungsspezialisten Legrand in Frankreich. Durch die (vorerst) gemäßigten Zollsignale aus Washington erhielten sich Titel konsumnaher Unternehmen, sodass auch die Aktien von BMW und Adidas nennenswert zur Wertentwicklung beitrugen. Da die US-Regierung weiterhin kritisch auf die Pharmaindustrie blickt, entwickelten sich die Aktien von Thermo Fisher und BioNTech negativ.

Die erratische US-(Zoll-)Politik und die damit verbundenen wirtschaftlichen Unsicherheiten werden uns wohl noch eine Weile erhalten bleiben. Auch wenn die ökonomische Ausnahmestellung der USA nicht gefährdet ist, werden Investoren künftig höhere Risikoprämien für US-Anlagen (vor allem bei Staatsanleihen) verlangen, worunter auch der US-Dollar leiden dürfte. Die Aktienmärkte haben diese Unsicherheiten bislang erstaunlich gut weggesteckt. Das Risiko einer Rezession oder eines aus dem Ruder laufenden Haushaltsdefizits wird als gering eingeschätzt. Der US-Aktienmarkt hat das Niveau vom Jahresbeginn wieder erreicht. Für europäische Anleger ist dies allerdings ein schwacher Trost, denn in Euro gerechnet liegt der S&P 500 Index immer noch rund 8 % im Minus. Wir halten an unseren langfristig ausgerichteten Aktien-Engagements fest. Die Brutto-Aktienquote beträgt 73 %, nach Abzug der Teilabsicherung sind es 60 %. Angesichts des in beide Richtungen unsicheren Umfelds (aus unserer Sicht sind positive wie negative Überraschungen möglich) halten wir diese Positionierung für angemessen. Wir haben begonnen, Rückschläge bei Aktien von Unternehmen, die wir seit längerer Zeit im Fokus haben, aber bislang aus Bewertungsgründen nicht gekauft haben, für Käufe beziehungsweise Aufstockungen zu nutzen. Chancen sehen wir etwa bei Titeln, wo der Markt größere Einbußen bei der Geschäftsentwicklung zu pessimistisch einschätzt.

Kategorie: MULTI ASSET  
Angaben per 31. Mai 2025

CH LI WERBUNG | Seite 2 von 4

## FONDSMANAGEMENT



„Aktives, benchmarkunabhängiges Portfoliomanagement beginnt immer mit einem weißen Blatt Papier.“

Dr. Bert Flossbach  
Simon Jäger, CFA  
Dr. Kai Lehmann, CFA  
Jonas Nahry  
Dr. Tobias Schafföner

## AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ Gesamt\*: ★ ★ ★

\* Morningstar Rating™ Gesamt: © (2025) 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/Methodology.aspx>

Stand: 30.04.25



# Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - USD-ET

CHANCEN

- + Flexible Anlagepolitik ohne Benchmarkorientierung.
- + Breite Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedliche Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Wandelanleihen, Edelmetalle [indirekt] etc.). Nutzung von Marktpotenzialen durch breites Anlagespektrum.
- + Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.
- + Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Derivaten.
- + Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Edelmetallen [indirekt] (z.B. in Form von Gold).

RISIKEN

- Allgemeines Marktrisiko: Die Vermögensgegenstände, in die die Verwaltungsgesellschaft für Rechnung der Teilfonds investiert, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken. Die ESG-Kriterien beschränken die Auswahl der Zielanlagen in Kategorie und Anzahl teilweise erheblich. 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. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.
- Währungsrisiko: Hält ein Teilfonds Vermögenswerte, die auf Fremdwährungen lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine eventuelle Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Teilfonds führt dazu, dass der Wert der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte sinkt.
- 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.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Teilfonds darf Derivategeschäfte zu den im Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) und Verkaufsprospekt genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Edelmetall- und Rohstoffrisiken: Die Preise von Edelmetallen und Rohstoffen können stärkeren Kursschwankungen unterliegen. Kursverluste sind möglich.

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: MULTI ASSET  
Angaben per 31. Mai 2025

CH LI WERBUNG | Seite 3 von 4

RISIKOPROFIL

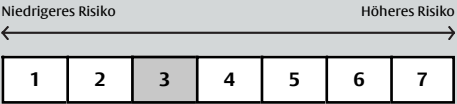
WACHSTUMSORIENTIERT:

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.



# Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - USD-ET

## 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 jüngerem Datum 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/>.

© 2025 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

Kategorie: MULTI ASSET  
Angaben per 31. Mai 2025

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@fvs.com](mailto:info@fvs.com)  
Web: [www.flossbachvonstorch.de](http://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](mailto:info@fvs.com)  
Web: [www.flossbachvonstorch.at](http://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](mailto:info.ch@fvsag.com)  
Web: [www.flossbachvonstorch.ch](http://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](mailto: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