

# Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SI<sup>3</sup>

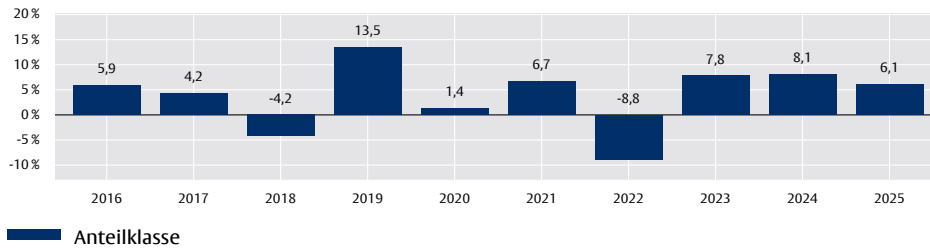
## ANLAGESTRATEGIE

Der Flossbach von Storch - Foundation Defensive bietet Stiftungen und anderen verantwortungsbewussten Anlegern eine professionelle Vermögensverwaltung. Die defensive Multi-Asset-Strategie soll attraktive Erträge bei einem mittelfristigen Substanzerhalt des Vermögens erwirtschaften. Das Fondsmanagement investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien (maximal 35 Prozent), Obligationen, Wandelanleihen, Währungen, Gold (indirekt) und Investmentfonds. Derivate können zur Absicherung oder Ertragsoptimierung eingesetzt werden. Die Anlagestrategie umfasst hauseigene Bewertungsmodelle, ESG-Integration, Engagement und Voting. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien berücksichtigt, die sich an einem breiten Wertekonsens orientieren. So verzichtet das Fondsmanagement auf Anlagen in Unternehmen, die in Verbindung mit der Herstellung und dem Vertrieb von kontroversen Waffen stehen oder signifikante Umsätze mit Rüstungsgütern, Kohle, Tabak, Alkohol oder Glücksspiel erzielen. Auch Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact (Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung) werden ausgeschlossen. Bei der Auswahl von Staatsanleihen werden keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden.

Der Teilfonds wird nicht aktiv und 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 %)<sup>2</sup>



## INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 30. OKTOBER 2007<sup>2</sup>



## KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)<sup>2</sup>

	1 Monat	2026 YTD*	2026 YTQ*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage 30.10.07
<b>Kumuliert</b>	-4,2%	-2,4%	-2,4%	+2,0%	+18,3%	+17,4%	+40,7%	+92,6%
<b>Annualisiert</b>				+2,0%	+5,8%	+3,3%	+3,5%	

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.03.26

## 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. März 2026

CH LI WERBUNG | Seite 1 von 4

## FONDSDETAILS

WKN	A0M43S
ISIN	LU0323577766
Valorennummer	3442022
Sitzland	Luxemburg
SFDR Kategorie	Artikel 8
Anteilklasse	SI
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	30. Dezember 2016
Auflagedatum des übertragenen Fonds	30. Oktober 2007
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Fondsvermögen <sup>3</sup>	962,11 Mio. EUR
Rücknahmepreis	120,67 EUR
Mindestanlage	1.000.000,00 EUR
Mindestfolgeanlage	keine
<b>Kosten<sup>1</sup></b>	
Laufende Kosten	0,49 % p.a.
davon u.a.	
Verwaltungsvergütung	0,34 % p.a.
Transaktionskosten	0,07361 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Umtauschprovision	bis zu 3,00 % (bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartners)
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %

## Verwaltungsgesellschaft

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

## Verwahrstelle / Zahlstelle

BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg  
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg

<sup>1</sup> Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellungsvergütung, 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>2</sup> Die Anteilklasse übernimmt die historische Wertentwicklung der übertragenen Anteilklasse eines anderen Luxemburger Teilfonds der gleichen Verwaltungsgesellschaft. Die übernommene historische Wertentwicklung bezieht sich auf den Zeitraum seit Auflage dieses übertragenen Teilfonds am 30.10.2007 bis zum 29.12.2016. Der „Flossbach von Storch - Stiftung“ hat im Wesentlichen die gleiche Anlagestrategie.

<sup>3</sup> Zum 10. November 2020 wurde der Teilfonds „Flossbach von Storch - Stiftung“ in „Flossbach von Storch - Foundation Defensive“ umbenannt. Zum 1. Januar 2021 erfolgte eine Änderung der Anlagestrategie.

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

# Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SI

## TOP 10 BRANCHEN BEI AKTIEN (IN %)

1. Informationstechnologie	24,51 %
2. Finanzen	16,90 %
3. Gesundheitswesen	16,13 %
4. Basiskonsumgüter	15,79 %
5. Industrieunternehmen	15,35 %
6. Kommunikationsdienste	4,05 %
7. Nicht-Basiskonsumgüter	3,66 %
8. Material	3,62 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.03.26

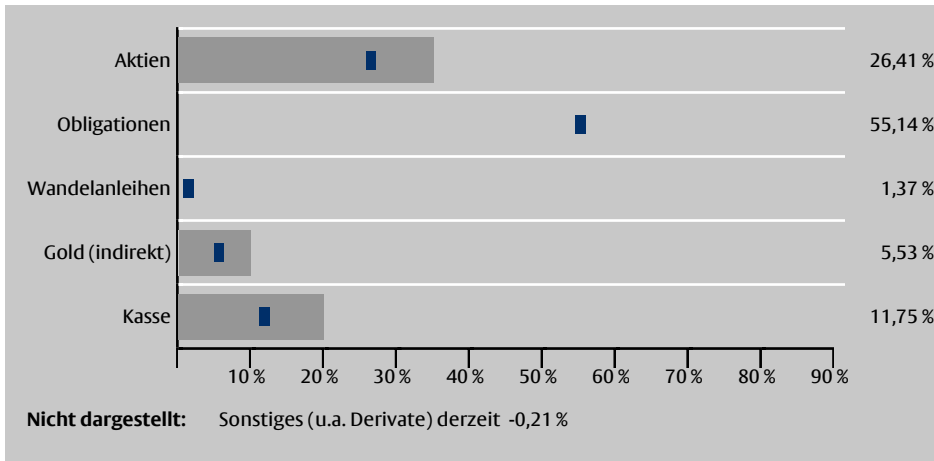
## BONITÄTENAUFEILUNG BEI OBLIGATIONEN (IN %)

AAA	37,99 %
AA	17,61 %
A	24,93 %
BBB	17,45 %
NR	2,02 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.03.26

Bei der Ermittlung der Ratingzugehörigkeit wird eine vereinfachte Ratingstaffel verwendet. Tendenzen (+/-) bleiben hierbei unberücksichtigt. Keine Wandelanleihen.

## ASSET ALLOKATION UND BANDBREITE (IN %)



Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.03.26

\* Bandbreiten stellen zum Teil hausinterne Investitionsgrenzen dar.

## MONATSKOMMENTAR

Die Luftangriffe auf den Iran sowie die daraus resultierende faktische Sperrung der Straße von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Energiepreise und belasteten die internationalen Finanzmärkte. In der Folge rückten Inflationsrisiken sowie mögliche Auswirkungen auf Wachstum und Konjunktur in den Fokus der Anleger. Diese Gemengelage führte auch zu einer Neubewertung des geldpolitischen Ausblicks. Insbesondere in der Eurozone wurden erste Zinserhöhungen eingepreist, während in den USA weniger Zinssenkungen als noch zu Beginn des Jahres erwartet werden. Dies spiegelte sich auch in den langfristigen Renditen wider, die – gemessen an zehnjährigen deutschen Staatsanleihen – im Monatsverlauf um 37 Basispunkte anstiegen. Vor diesem Hintergrund gab der globale Aktienmarkt, gemessen am MSCI World (in Euro, inklusive Dividenden), um 4,1 % nach. Auch die Anleihemärkte standen unter Druck, was sich in einem Rückgang des Bloomberg Global Aggregate (EUR hedged) um -2,0 % widerspiegelte. Auch Gold korrigierte von über 5.400 US-Dollar um mehr als 20 Prozent auf zeitweise unter 4.400 Dollar – unter anderem durch Zwangsverkäufe zur Liquiditätsbeschaffung, ein in den Anfangstagen von Krisen nicht ungewöhnliches Muster. Für Investoren aus der Eurozone wirkte sich hingegen ein stärkerer US-Dollar positiv aus, der im Monatsverlauf um 2,2 Prozent zulegen konnte. Gegen Monatsende sorgten Hoffnungen auf eine Lösung des Konflikts für eine leichte Entspannung an den Märkten. In diesem Umfeld verbuchte der Fonds einen Rückgang von -4,2 %. Anleihen und Aktien lieferten die höchsten negativen Wertbeiträge. Im Aktienbereich wurden keine neuen Titel aufgenommen und keine Positionen vollständig veräußert. Es kam lediglich zu kleineren Anpassungen bestehender Positionen. Zum Monatsende lag die Aktienquote niedriger bei 26,4 %. Mehr Veränderungen gab es im Anleihenbestand. Wir haben unter anderem an Neuemissionen von Amphenol, Amazon und Royal Schiphol teilgenommen. Auf der anderen Seite haben wir Unternehmensanleihen der Emittenten Evonik, Sandoz und Alimentation Couche-Tard veräußert. Zum Monatsende lag die Rentenquote bei 55,1 %, die Duration und laufende Rendite betragen 6,4 bzw. 3,6 %. Das gewichtete Durchschnittsrating des Rentenportfolios blieb bei AA.

Kategorie: MULTI ASSET  
Angaben per 31. März 2026

CH LI WERBUNG | Seite 2 von 4

## FONDSMANAGEMENT



**Stephan Scheeren**  
Fondsmanager  
seit 2008 bei  
Flossbach von Storch.



**Julian-Benedikt Hautz**  
Fondsmanager  
seit 2017 bei  
Flossbach von Storch.



**Dr. Tobias Schafföner**  
Head of Multi Asset  
seit 2012 bei  
Flossbach von Storch.

## GENERELLER NACHHALTIGKEITSANSATZ FLOSSBACH VON STORCH

Flossbach von Storch handelt nach einem ganzheitlichen Verständnis von Nachhaltigkeit und integriert ESG-Faktoren (Environment, Social and Governance) fest in ihrem proprietären Investmentprozess. Das hausinterne Research prüft jede neue Investmentidee anhand einer fundamentalen Unternehmensanalyse eingehend auf ihre Qualität. Nur wenn ein Unternehmen langfristig Erträge erwirtschaftet und keine gravierenden ESG-Konflikte vorliegen, wird eine Investmentidee zu einem möglichen Investment. Dabei wird einer langfristige ausgerichtetem, integren Unternehmensführung (G) eine besondere Bedeutung zugemessen. Sie lässt Rückschlüsse auf die Beachtung aller ESG-Faktoren zu.

Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit finden Sie unter:

[www.fvsinvest.lu/nachhaltig-investieren](http://www.fvsinvest.lu/nachhaltig-investieren)

## AUSSCHLUSSKRITERIEN

- Geächtete Waffen (Umsatzschwelle > 0 %)
- Rüstungsgüter (Umsatzschwelle > 10 %)
- Tabakproduktion (Umsatzschwelle > 5 %)
- Alkoholproduktion (Umsatzschwelle > 5%)
- Glücksspiel (Umsatzschwelle > 5 %)
- Kohle (Umsatzschwelle > 30 %)
- Unternehmen mit schweren Verstößen ohne positive Perspektive gegen die Prinzipien des UN Global Compact (Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung)
- Es wird nicht in Staatsanleihen investiert, deren Emittenten von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden.

# Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SI

## 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 Kurschwankungen 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. März 2026

CH LI WERBUNG | Seite 3 von 4

## RISIKOPROFIL

### KONSERVATIV:

Der Fonds eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-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.

### ANLA GEHORIZONT:

Mittelfristig: 3 bis 5 Jahre

## RISIKOINDIKATOR



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 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.

## AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ Gesamt\*: ★★★★★

\* Morningstar Rating™ Gesamt: © (2026) 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: [Investment Research Methodology | Morningstar](#)

Das hier gezeigte Morningstar Rating basiert auf einer so genannte „Track Record Extension“ („Verlängerte Wertentwicklungshistorie“). Diese Verlängerung der Wertentwicklungshistorie impliziert, dass eine Rückrechnung vorgenommen wurde. Die dargestellte Wertentwicklung reicht also bis vor Auflage dieses Teilfonds zurück. Diese simulierte Wertentwicklung entspricht der Methodologie, die im entsprechenden Morningstar Extended Performance Methodologie-Papier niedergelegt ist. Mehr Informationen dazu finden sie unter:

[Verlängerte Performance-Historie](#) | [Glossar](#) | [Morningstar](#)

Stand: 28.02.26

# Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SI

## 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 jüngerer 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 ihm 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.

Kategorie: MULTI ASSET  
Angaben per 31. März 2026

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