



Flossbach von Storch - Global Quality*

FONDSPRÄSENTATION

Februar 2024

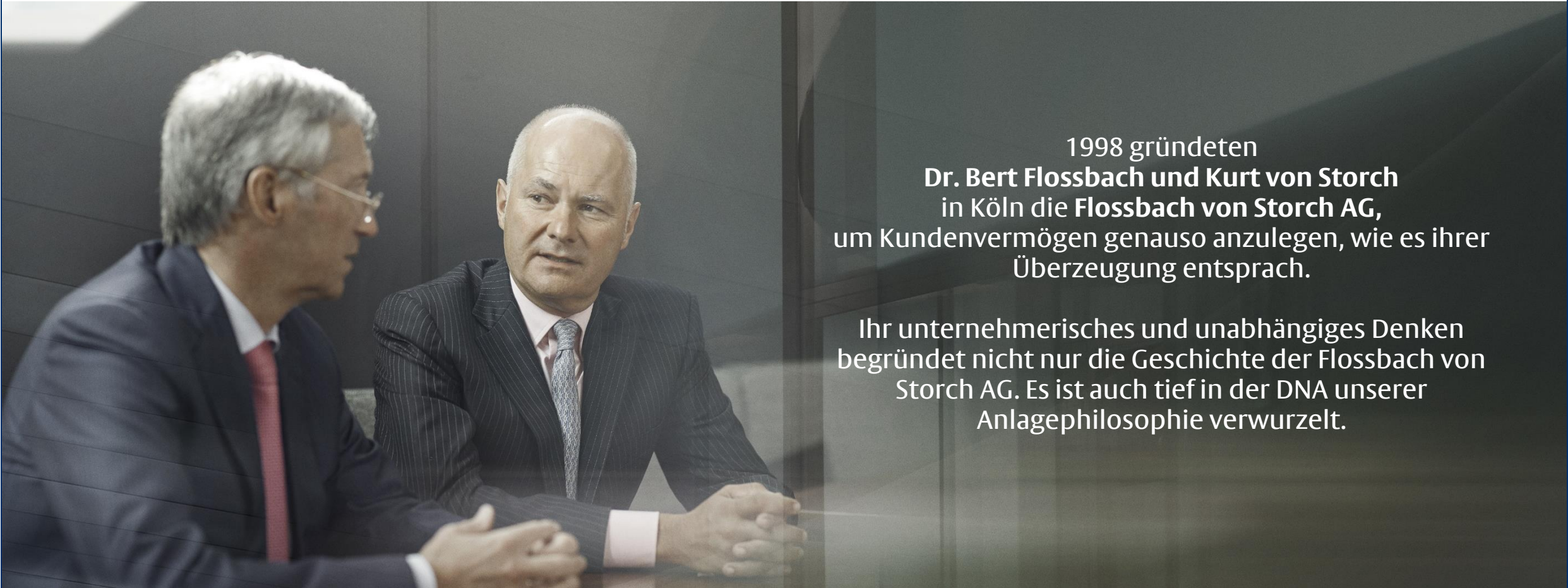
***Zum 1. Juli 2016 wurde der Teilfonds "Flossbach von Storch - Global Equity" in "Flossbach von Storch - Global Quality" umbenannt. Zeitgleich erfolgte eine Änderung der Anlagestrategie sowie des Fondsmanagers.**



Flossbach von Storch

Wir handeln wie Kaufleute

Flossbach von Storch



1998 gründeten
Dr. Bert Flossbach und Kurt von Storch
in Köln die **Flossbach von Storch AG**,
um Kundenvermögen genauso anzulegen, wie es ihrer
Überzeugung entsprach.

Ihr unternehmerisches und unabhängiges Denken
begründet nicht nur die Geschichte der Flossbach von
Storch AG. Es ist auch tief in der DNA unserer
Anlagephilosophie verwurzelt.

Konsequent unabhängig „Frei im Denken und Handeln“

Unsere Investitionsentscheidungen werden nicht von Referenzindizes (Benchmarks) diktiert, sondern basieren auf unserer eigenen Meinung und einem langfristigen Zeithorizont.

Unternehmerisch

Faszination für Geschäftsmodelle

Unser Ziel ist es,
als Teilhaber vom nachhaltigen Erfolg
guter Unternehmen zu profitieren.

Wir sind davon überzeugt,
dass sich dieser langfristig auch im
Aktienkurs widerspiegeln wird.

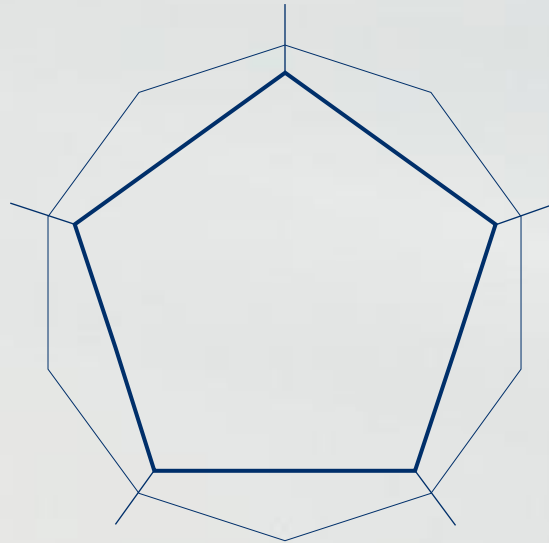
stock.adobe.com

Diversifikation

Die Zukunft lässt sich nicht präzise vorhersagen.
Daher sollte ein Vermögen nicht nur über verschiedene Anlageklassen,
sondern auch innerhalb dieser klug gestreut werden.

Wert

Hohe Qualität verspricht noch keine
attraktive Rendite. Deshalb sollte der
faire Wert eines Investments immer
mit seinem Preis verglichen werden.



Qualität

Die Werthaltigkeit einer Anlage
hängt von ihrer Qualität ab.
Entsprechend sollte die Attraktivität
des Zukunftspotenzials jedes
Investments umfassend geprüft werden.

Solvenz

Hohe Verschuldung macht ein
Vermögen anfällig für größere Verluste.
Deshalb sollte Fremdkapital nur
wohldosiert eingesetzt werden.

Flexibilität

Um Verluste zu vermeiden und sich ergebende Chancen
zu nutzen, braucht es Manövrierfähigkeit. Folglich sollte
der überwiegende Teil eines Vermögens in sehr liquiden
Vermögenswerten investiert werden.

Flossbach von Storch - Global Quality

Das Anlagekonzept



Compounding

Die Macht des Zinseszins-effekts

*„Das Leben ist wie ein Schneeball.
Das wichtigste ist, feuchten Schnee zu finden
und einen sehr langen Hügel.“*

Warren Buffett



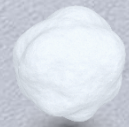
Quelle: DPA-picture alliance

„Compounding“: Die Macht des Zinseszins-effekts

... am Beispiel von 7 % Rendite pro Jahr

Hypothetisches Szenario, die tatsächliche Performance kann signifikant abweichen.

Quelle: Flossbach von Storch



Heute



Nach 10 Jahren



Nach 20 Jahren



Nach 30 Jahren

Kapitalrendite: 21 %

Umsatzwachstum letzte 5 Jahre: 10 % p.a.

Nettoverschuldung / Free Cashflow: 0,8x

Free Cash Flow Yield: 4,2 %



Unsplash.com/
kaleb tapp.

Hypothetisches Szenario,
die tatsächliche Performance kann signifikant abweichen.

„Flossbach von Storch Global Quality AG“



"Flossbach von Storch Global Quality AG"

MSCI World

		MSCI World	"Flossbach von Storch Global Quality AG"
Profitabilität	Kapitalrendite	16 %	21 %
Wachstum	Umsatzwachstum letzte 5 Jahre (p.a.)	11 %	10 %
Verschuldung	Nettoverschuldung / Free Cashflow	1,7	0,8
Bewertung	Free Cashflow Rendite	4,8 %	4,2 %

Quelle: Bloomberg, Credit Suisse HOLT, alle Werte außer Umsatzwachstum "12 Monate Trailing" per 31.12.2023; Kapitalrendite = HOLT CFROI (Cash Flow Return on Investment); Free Cashflow (FCF): Bei bestimmten Sektoren (bspw. Banken und Versicherungen) bezogen auf Nettogewinn statt FCF

Beispiel: Constellation Software

Ein „Compounder“ aus dem Portfolio



Wachstum 2006 – 2022 (USD)

- Free Cash Flow: 27% p.a.
- Anzahl der ausstehenden Aktien: 0% p.a

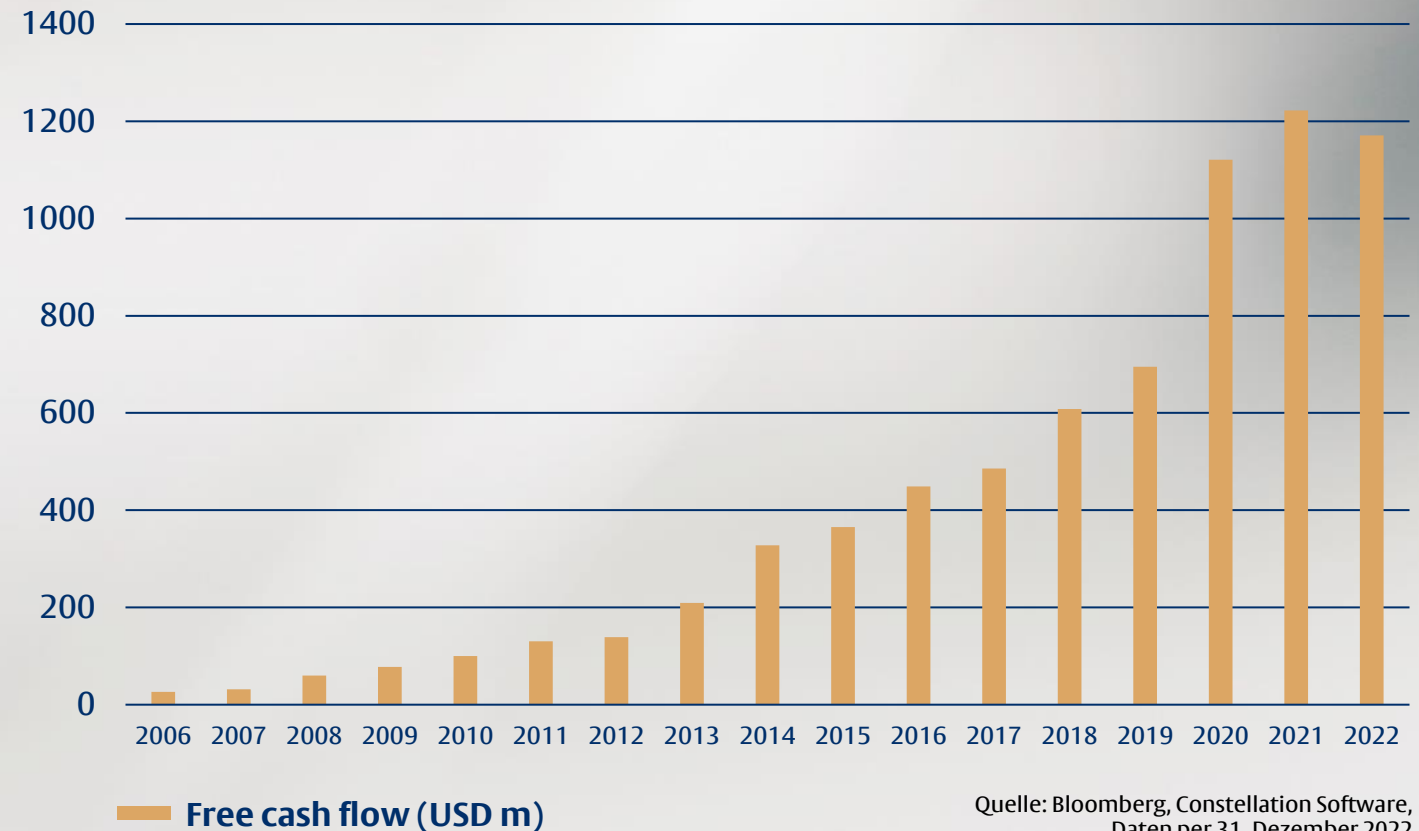
Verwendung des Free Cash Flow 2006 - 2022

- 88% für Akquisitionen

Total Shareholder Return 2006 - 2022

- 35% in CAD

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.



Quelle: Bloomberg, Constellation Software, Daten per 31. Dezember 2022

Strategie Flossbach von Storch - Global Quality

Konsequente Ausrichtung auf langfristiges „Compounding“



**Kein
Markttiming**



**Partizipation an der
Wert-Generierung
herausragender
Unternehmen**

- Attraktive Endmärkte
- Nachhaltig hohe Kapitalrenditen
- Gute Kapitalallokation



**Starker Fokus auf die
Vermeidung
dauerhafter
Wertverluste**

- Robuste, anpassungsfähige Unternehmen
- Kluge Diversifikation



**Strenge
Bewertungsdisziplin**

Unser Ziel: „Compounding“ durch Geduld und Beständigkeit

Bildquelle: Pexels/Konstantin Abramov



Aktienselektion

Wie bei Flossbach von Storch Investmentideen entstehen

Nachhaltigkeit

Wesensmerkmal langfristig denkender Investoren

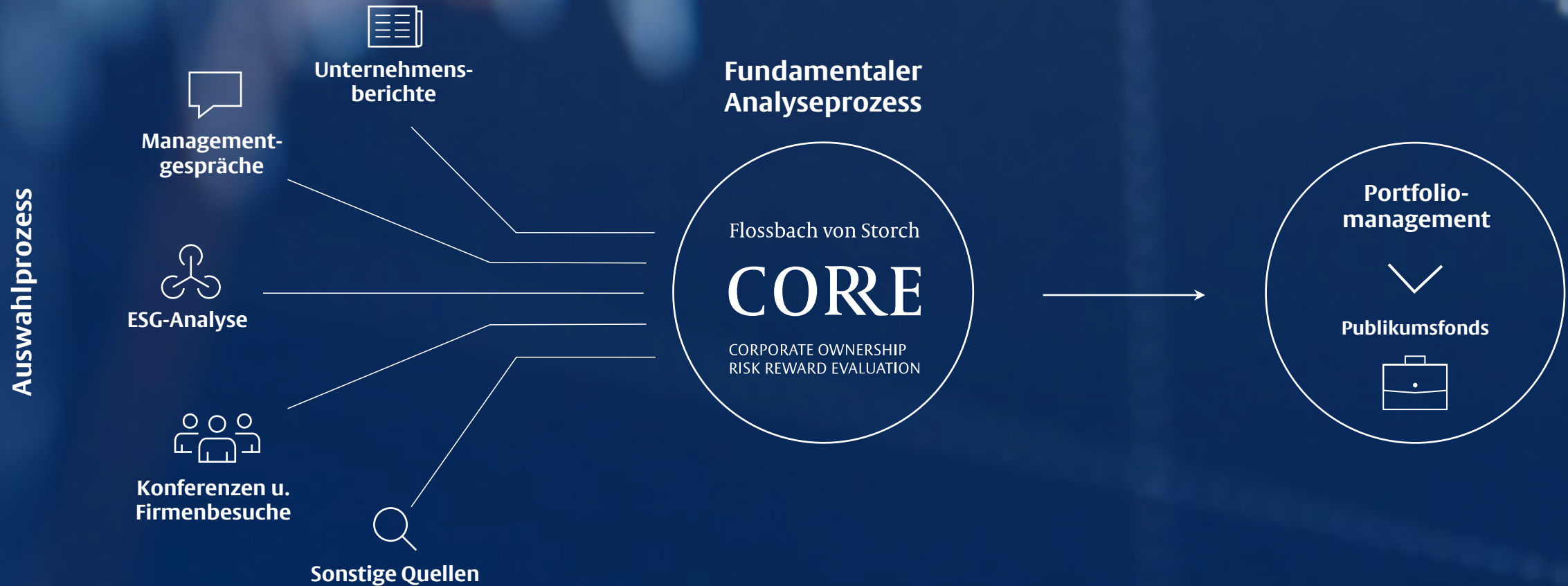
„Nachhaltigkeit ist seit jeher ein elementarer Bestandteil unserer Anlagephilosophie, die für langfristiges Investieren konzipiert wurde.“

Dr. Bert Flossbach
Gründer und Eigentümer



Auswahl- und Analyseprozess im Aktienkontext

Funktionsweise des „Maschinenraums“



Wie gehen wir vor?

Beurteilung der Unternehmensqualität

Wie attraktiv sind die Zielmärkte?

Spielfeld

Geschäftsmodell

Wie gut und robust ist die Wettbewerbsposition?

Welchen finanziellen Spielraum bietet die Bilanz?

Bilanz

Management & Kultur

Kann, will und darf das Management in unserem Sinne als langfristig orientierte Investoren handeln?

Unser Verständnis von Qualität

Was ist Qualität und warum bestimmen wir sie?

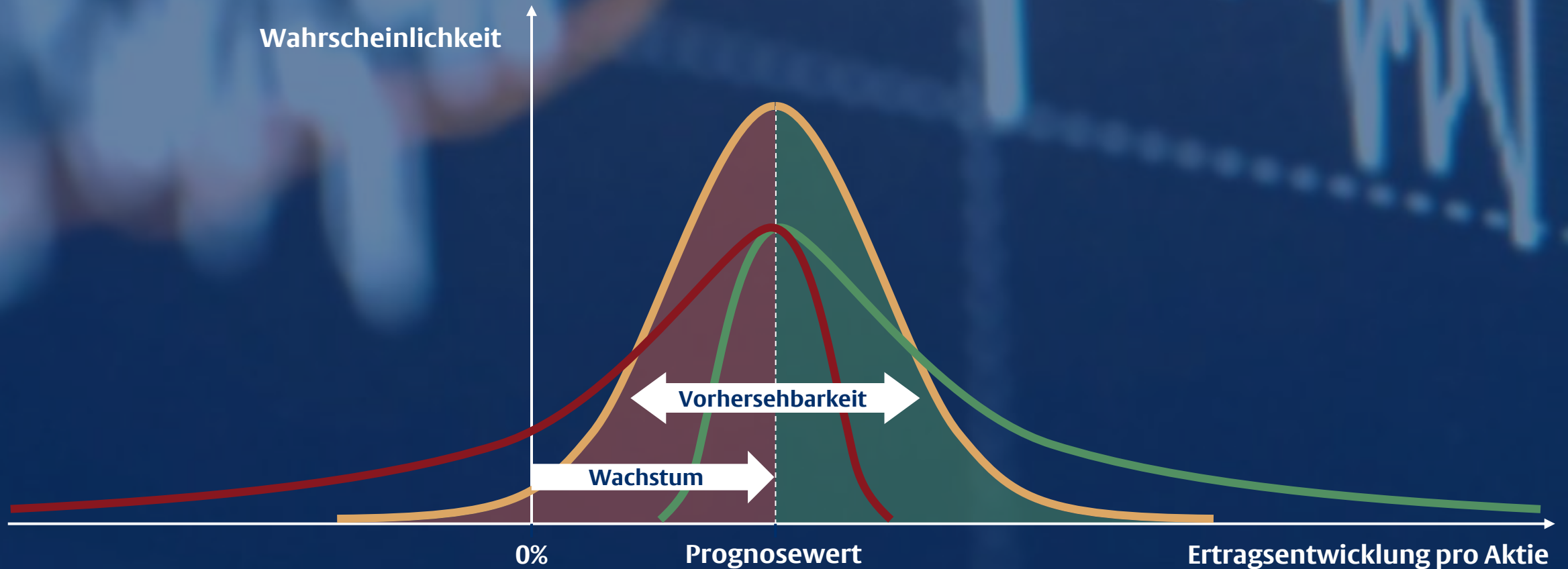
Was?

Die Stärke und Vorhersehbarkeit der zukünftig zu erwartenden Ertragsentwicklung definieren die Qualität eines Unternehmens.

Warum?

Die Qualität beeinflusst maßgeblich den Unternehmenswert und damit das Risiko-Ertrags-Verhältnis einer Investition in das Unternehmen.

Je stärker und vorhersehbarer die Ertragsentwicklung,... ... desto höher die Qualität des zugrundeliegenden Unternehmens.



Je höher die Qualität, ...

... desto wertvoller das zugrundeliegende Unternehmen.

„Der innere Wert lässt sich leicht definieren: Er entspricht dem Barwert der Cashflows, die ein Unternehmen im Laufe seiner Existenz seinen Aktionären zukommen lässt.“

Warren Buffett

$$\text{Wert} = \frac{\text{Cashflow}_1}{(1 + r_f + r_p)^1} + \frac{\text{Cashflow}_2}{(1 + r_f + r_p)^2} + \frac{\text{Cashflow}_3}{(1 + r_f + r_p)^3} + \dots$$

Stärke Ertragsentwicklung

Vorhersehbarkeit Ertragsentwicklung

r_p = risk premium / r_f = risk-free interest

Details

Flossbach von Storch - Global Quality



Flossbach von Storch - Global Quality

Michael Illig, CFA – Fondsmanager



„Moden am Kapitalmarkt kommen und gehen. Als langfristig orientierte Investoren behalten wir das Wesentliche im Blick: Die Qualität der Unternehmen im Fonds, von deren nachhaltigem Erfolg wir als Teilhaber profitieren wollen.“

- Seit 2016 Portfoliomanager & Analyst bei Flossbach von Storch AG
- Portfoliomanager & Analyst bei DWS Investment (2010-2015)
- Associate Wirtschaftsprüfung bei PwC (2009-2010)
- Studium Betriebswirtschaftslehre an Johannes Gutenberg-Universität Mainz und Universidad de València



Der Fonds im Überblick

Flossbach von Storch - Global Quality

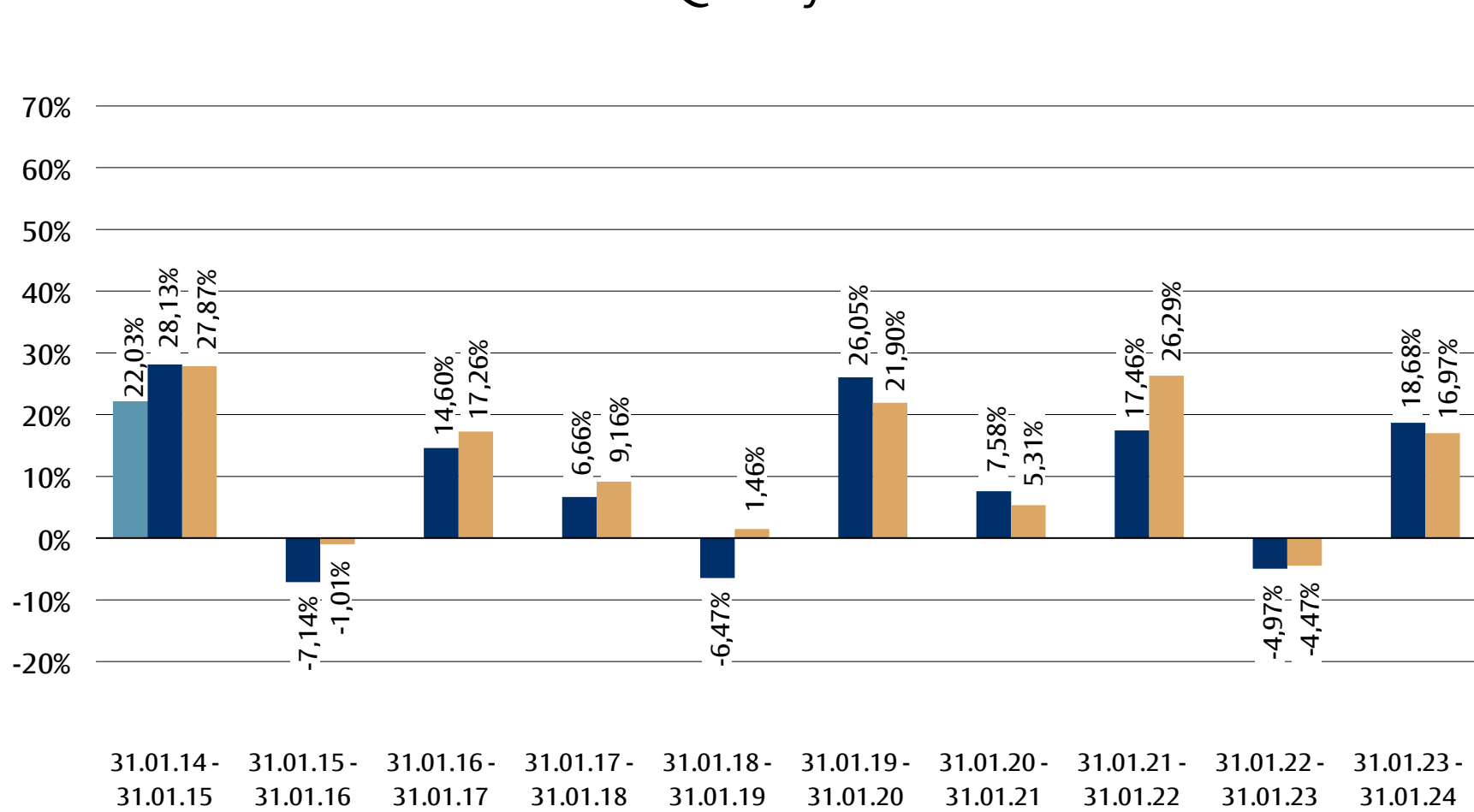
Der „Flossbach von Storch - Global Quality“ ist ein global diversifizierter Aktienfonds mit einem aktiven, fokussierten Investmentansatz. Da bei unserer Anlagestrategie die langfristige Beteiligung an Unternehmen (Sachwert-Gedanke) und nicht kurzfristig orientierte Spekulation im Vordergrund steht, ist der Fokus auf die Qualität dieser Unternehmen von höchster Bedeutung.

Die Qualität ergibt sich für uns aus der Stärke und Vorhersehbarkeit der erwarteten Ertragsentwicklung. Dabei legen wir besonderen Wert auf eine starke und nachhaltige Wettbewerbsposition, eine gesunde Bilanz, attraktive Zielmärkte und ein integriertes und kompetentes Management, welches das Unternehmen im Einklang mit unseren Interessen als langfristig orientierte Mit-Eigentümer führt. Unternehmen hoher Qualität weisen in der Regel weit überdurchschnittliche Renditen auf das eingesetzte Kapital sowie starke Resilienz gegen adverse Entwicklungen auf.

Die Qualitätsprüfung und die Abwägung des Chance-Risiko-Verhältnisses im Rahmen der Unternehmensbewertung sind maßgeblich für jede Anlageentscheidung. Grundlage dafür sind nicht Punktprognosen, sondern aus unserer Analyse abgeleitete Wahrscheinlichkeitsverteilungen. Zudem verstehen wir Risiko als ökonomische Dimension, also als die Gefahr permanenter Kapitalverluste im Gegensatz zu kurzfristigen Schwankungen.

Jährliche Wertentwicklung in EUR (in %)

Flossbach von Storch - Global Quality - R*



- Fonds(brutto)
- Referenzindex: MSCI World Net Total Return EUR Index
- Nettowertentwicklung

*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.

Die hier gezeigte Anteilklasse R wurde am 04.08.2008 aufgelegt und weist im Vergleich zu anderen Anteilklassen des Fonds eine abweichende Gebührenstruktur auf. Die Ermittlung der Wertentwicklung bis 03.08.2008 erfolgte unter Berücksichtigung der Gebührenstruktur der Anteilklasse R.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Beispielhafte Modellrechnung (netto) unter Annahme eines max. Ausgabeaufschlags von 5 %: Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Bitte beachten Sie die in diesem Dokument dargestellten Kostendetails, um den maximalen Ausgabeaufschlag der Anteilklasse des Teilfonds zu ermitteln.

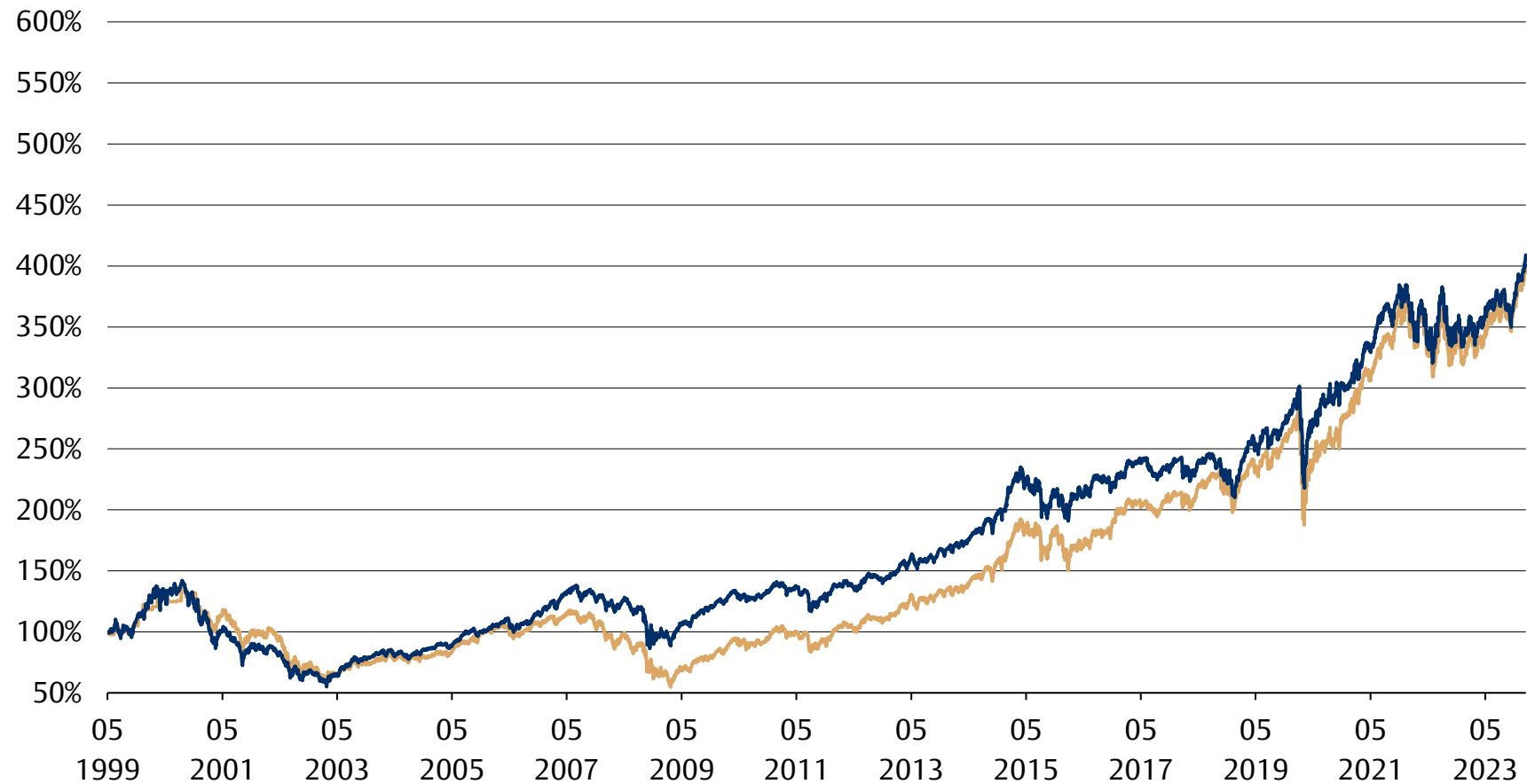
Wird die Wertentwicklung mit einem Referenzindex verglichen, haben der Vergleich und der Referenzindex nur informatischen Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Verwahrstelle und SIX Financial Information, Daten per 31. Januar 2024

Indexierte Wertentwicklung in EUR (brutto, in %)

Flossbach von Storch - Global Quality - R*



■ Fonds

■ Referenzindex:
MSCI World Net Total Return EUR Index

*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.

Die hier gezeigte Anteilklasse R wurde am 04.08.2008 aufgelegt und weist im Vergleich zu anderen Anteilklassen des Fonds eine abweichende Gebührenstruktur auf. Die Ermittlung der Wertentwicklung bis 03.08.2008 erfolgte unter Berücksichtigung der Gebührenstruktur der Anteilklasse R.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Beispielhafte Modellrechnung (netto) unter Annahme eines max. Ausgabeaufschlags von 5 %: Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

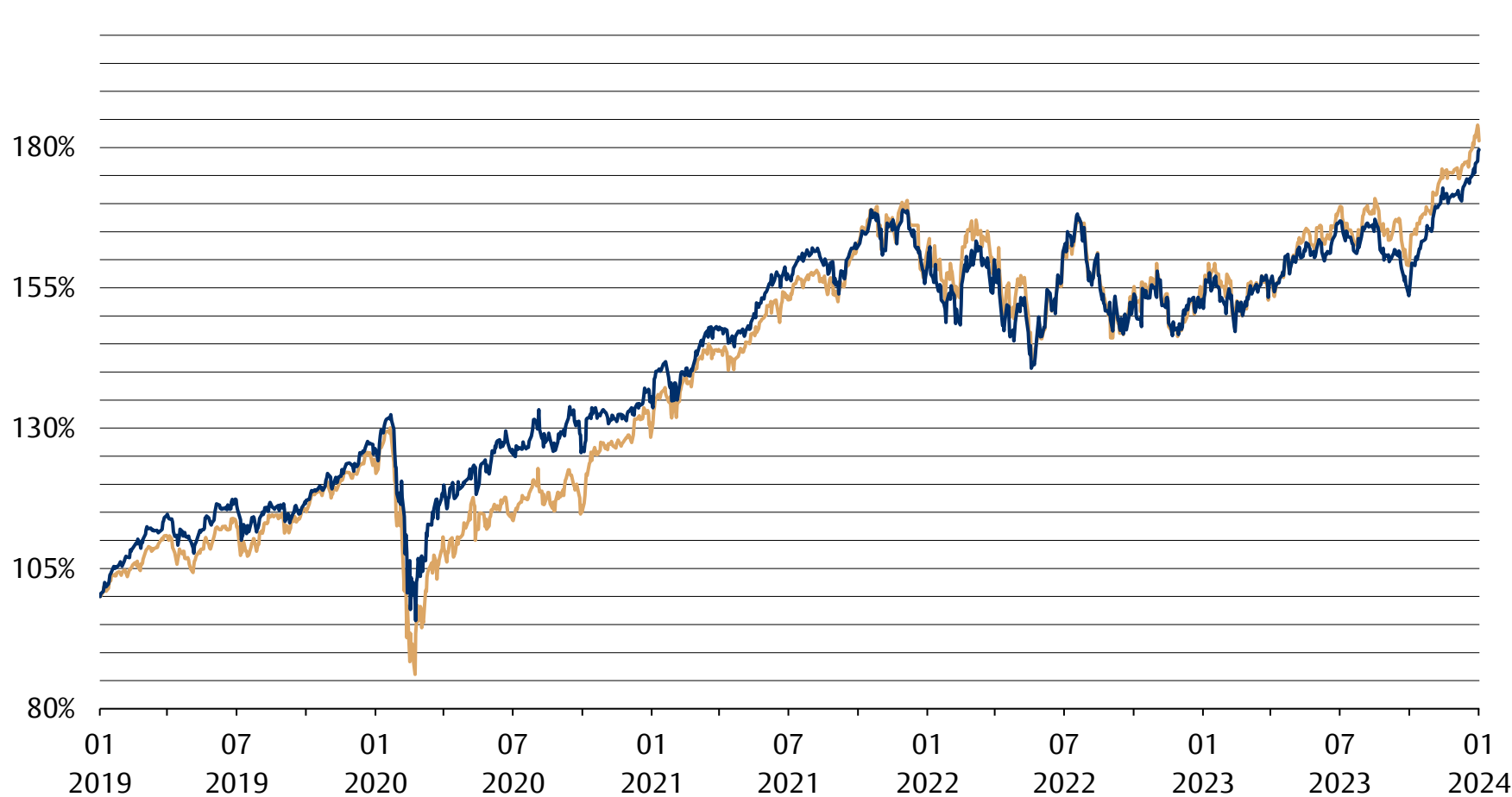
Bitte beachten Sie die in diesem Dokument dargestellten Kostendetails, um den maximalen Ausgabeaufschlag der Anteilklasse des Teilfonds zu ermitteln.

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.

Quelle: Verwahrstelle und SIX Financial Information, Daten per 31. Januar 2024

Indexierte Wertentwicklung in EUR (brutto, in %)

Flossbach von Storch - Global Quality - R* seit Fondsmanagerwechsel



- **Fonds**
seit Fondsmanagerwechsel zu Michael Illig am 31.01.2019
- **Referenzindex:**
MSCI World Net Total Return EUR Index

*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.

Die hier gezeigte Anteilklasse R wurde am 04.08.2008 aufgelegt und weist im Vergleich zu anderen Anteilsklassen des Fonds eine abweichende Gebührenstruktur auf. Die Ermittlung der Wertentwicklung bis 03.08.2008 erfolgte unter Berücksichtigung der Gebührenstruktur der Anteilklasse R.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Beispielhafte Modellrechnung (netto) unter Annahme eines max. Ausgabeaufschlags von 5 %: Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

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.

Quelle: Verwahrstelle und SIX Financial Information, Daten per 31. Januar 2024

Kumulierte / annualisierte Wertentwicklung in EUR (brutto, in %)

Flossbach von Storch - Global Quality - R*

31. Januar 2024

FLOSSBACH VON STORCH - GLOBAL QUALITY R

Wertentwicklung 2024 YTD	4,76 %
Wertentwicklung 1 Jahr	18,68 %
Wertentwicklung 3 Jahre	32,47 %
Wertentwicklung 5 Jahre	79,63 %
Wertentwicklung 10 Jahre	144,34 %
Wertentwicklung 3 Jahre p.a.	9,83 %
Wertentwicklung 5 Jahre p.a.	12,42 %
Wertentwicklung 10 Jahre p.a.	9,34 %
Wertentwicklung seit Auflage 19. Mai 1999	308,94 %

*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.

Die hier gezeigte Anteilklasse R wurde am 04.08.2008 aufgelegt und weist im Vergleich zu anderen Anteilklassen des Fonds eine abweichende Gebührenstruktur auf. Die Ermittlung der Wertentwicklung bis 03.08.2008 erfolgte unter Berücksichtigung der Gebührenstruktur der Anteilklasse R.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Beispielhafte Modellrechnung (netto) unter Annahme eines max. Ausgabeaufschlags von 5 %: Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

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 informativen Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen.

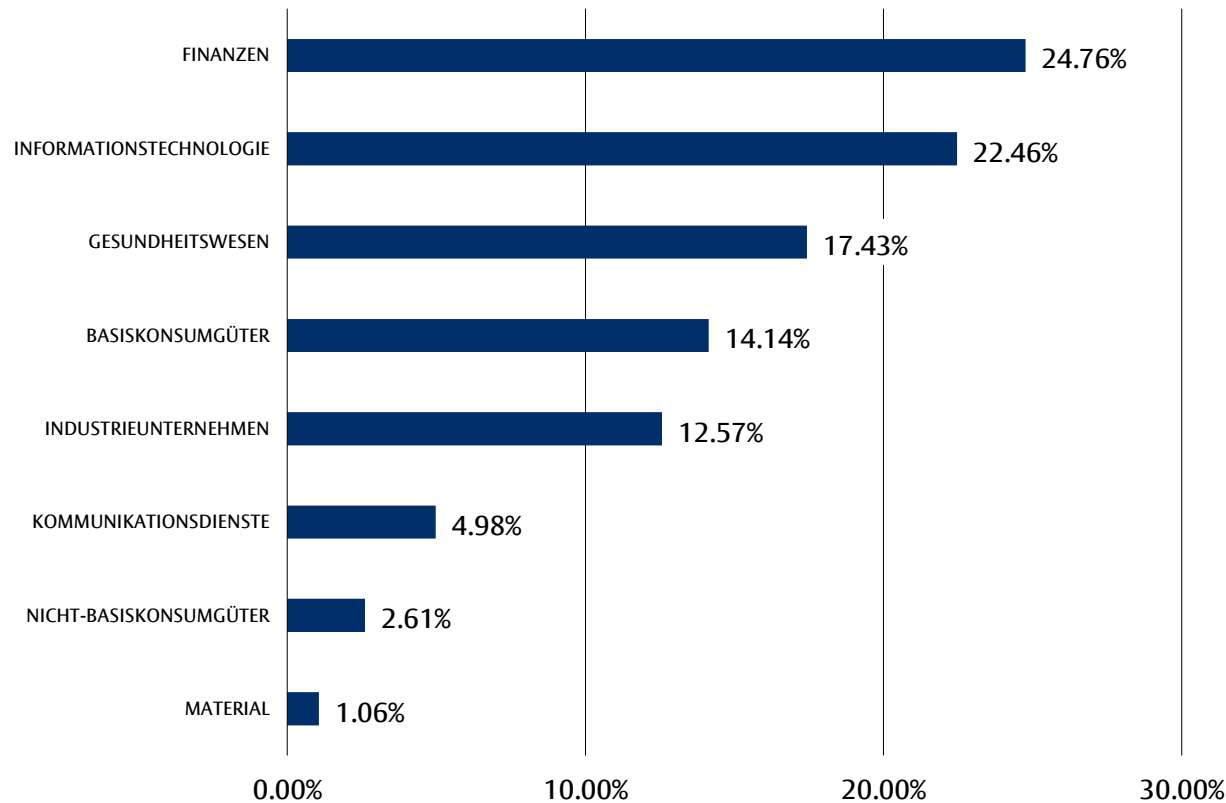
Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Verwahrstelle und SIX Financial Information, Daten per 31. Januar 2024

Struktur des Aktienprofils

Flossbach von Storch - Global Quality

Branchenallokation Aktien (in %)



Die 10 größten Positionen (in %*)

BEZEICHNUNG	ANTEIL IN %
1. BERKSHIRE HATHAWAY B	5,15%
2. CONSTELLATION SOFTWARE	4,42%
3. MICROSOFT	3,81%
4. RECKITT BENCKISER GROUP	3,50%
5. ALPHABET - CLASS A	3,32%
6. AMPHENOL	3,05%
7. DANAHER	2,88%
8. SAP	2,65%
9. UNILEVER	2,64%
10. DEUTSCHE BÖRSE	2,61%
SUMME	34,03%

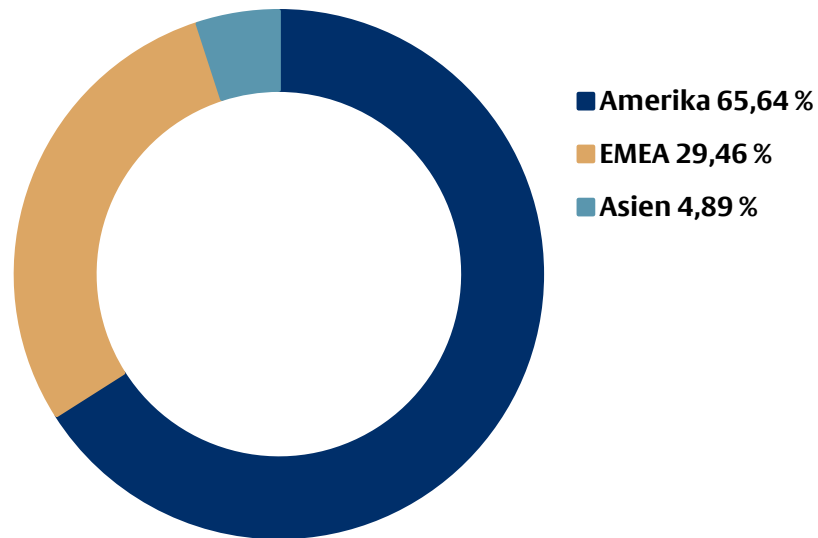
*prozentualer Anteil am Fondsvolumen

Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch, Daten per 31. Januar 2024

Regionen- und Länderallokation

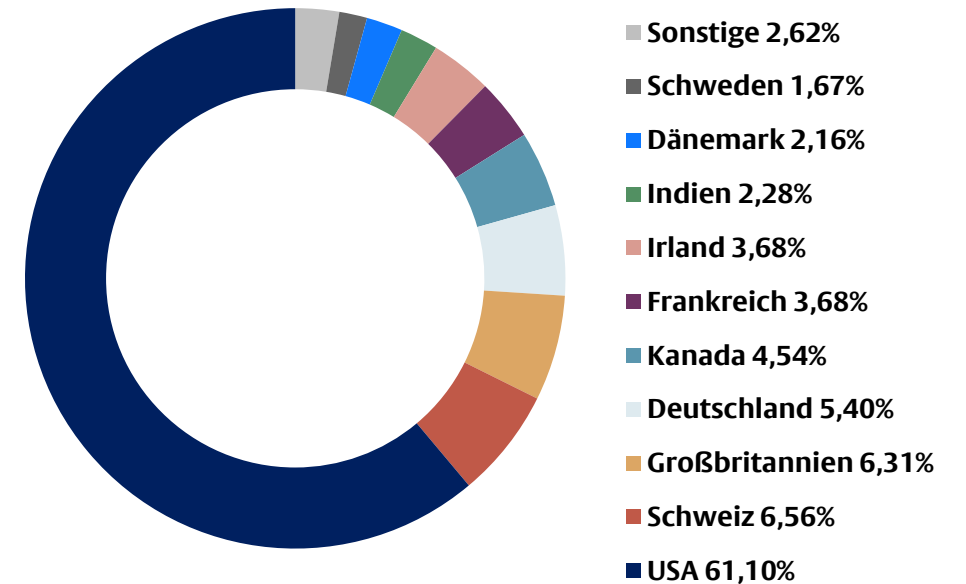
Flossbach von Storch - Global Quality

Regionenallokation



EMEA: Europa, Mittlerer Osten, Afrika
 Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 31. Januar 2024

Länderallokation



Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch, Daten per 31. Januar 2024

Chancen und Risiken des Fonds

Flossbach von Storch - Global Quality

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.

Fondsdetails

Flossbach von Storch - Global Quality*

Anteilklasse	R
WKN	A0Q2PT
ISIN	LU0366178969
Sitzland	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Auflegedatum***	4. August 2008
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Laufende Kosten**	1,63%
davon u.a. Verwaltungsvergütung	1,53% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Umtauschprovision	bis zu 3,00% (bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartners)
Erfolgsabhängige Vergütung	-
Verwaltungsgesellschaft	Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxemburg, Luxemburg, www.fvsinvest.lu
Verwahrstelle / Zahlstelle	DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstelle Deutschland	DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland
Zahlstelle Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG ("Erste Bank"), Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich
Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland	Flossbach von Storch AG, Ottoplatz 1, 50679 Köln, Deutschland, www.flossbachvonstorch.de

***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.**

**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.

***Die hier gezeigte Anteilklasse R wurde am 04.08.2008 aufgelegt und weist im Vergleich zu anderen Anteilklassen des Fonds eine abweichende Gebührenstruktur auf. Die Ermittlung der Wertentwicklung bis 03.08.2008 erfolgte unter Berücksichtigung der Gebührenstruktur der Anteilklasse R.

Hinweis: 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.

Portfolio Management - Aktien

Unsere Fondsmanager



Stellvertretende Fondsmanager

Sicherstellung der Verantwortlichkeiten zu jeder Zeit

Ludwig Palm

Flossbach von Storch - Dividend

- Seit 2012 Portfoliomanager bei Flossbach von Storch
- Investmentbanker bei Credit Suisse in London und Frankfurt; M&A und Unternehmensfinanzierung (2006–2012)
- Studium des Bauingenieurwesens an der RWTH Aachen, dem Imperial College London und der ENPC Paris (2000–2006)

Michael Altintzoglou

Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities

- Seit 2014 Portfoliomanager bei Flossbach von Storch
- Portfoliomanager bei der DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main (2008–2013)
- Analyst bei HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf (2007–2008)
- Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Ludwig-Maximilians-Universität, München

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 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 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>.

© 2024 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.