

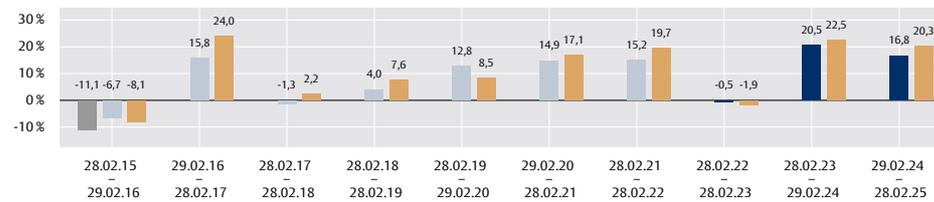


Flossbach von Storch - Global Quality - IT

ANLAGESTRATEGIE

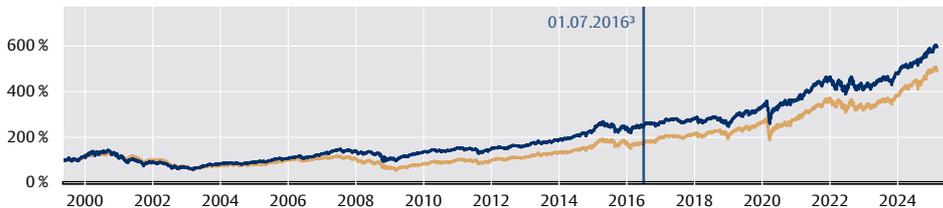
Der Flossbach von Storch - Global Quality ist ein global diversifizierter Aktienfonds mit aktivem und fokussiertem Investmentansatz. Das Fondsvermögen wird zu mindestens 80% direkt in Aktien und Aktienfonds investiert. Der Anlageschwerpunkt liegt auf erstklassigen, hochkapitalisierten Geschäftsmodellen, 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) kategorisiert.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)²



■ Anteilklasse (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5 %
 ■ Anteilklasse (brutto)
 ■ Anteilklasse (simuliert)²
 ■ Referenzindex:MSCI World Net Total Return EUR Index

INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 19. MAI 1999³



■ Anteilklasse (brutto)
 ■ Referenzindex:MSCI World Net Total Return EUR Index

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)²

	1 Monat	2025 YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage 19.05.99
Anteilklasse	-0,90 %	+3,11 %	+16,77 %	+40,08 %	+85,42 %	+132,04 %	+494,83 %
Referenzindex	-0,76 %	+2,34 %	+20,31 %	+44,60 %	+102,56 %	+175,29 %	+396,90 %

ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)²

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteilklasse	+16,77 %	+11,88 %	+13,14 %	+8,77 %
Referenzindex	+20,31 %	+13,07 %	+15,15 %	+10,65 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 28.02.25

ERLÄUTERUNGEN ZUR 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 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.

Kategorie: AKTIEN
 Angaben per 28. Februar 2025

DE AT LU WERBUNG | Seite 1 von 4

FONDSDETAILS

WKN	A3C9HA
ISIN	LU2423020796
Valorennummer	115572292
Sitzland	Luxemburg
SFDR Kategorie	Artikel 8
Anteilklasse	IT
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Auflagedatum	18. Januar 2022
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	thesaurierend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, ES, IT, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP

Fondsvermögen	1,41 Mrd. EUR
Rücknahmepreis	133,15 EUR
Mindesteinanlage	1.000.000,00 EUR
Mindestfolgeanlage	keine

Kosten¹	
Laufende Kosten	0,78 % p.a.
davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,62 % p.a.
Transaktionskosten	0,04 % 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 5,00 %

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle / Zahlstelle

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

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 Bis zum 18.01.2022 wurde die Wertentwicklung auf Grundlage der Wertentwicklung der Anteilklasse F (LU0097333701) des Teilfonds Flossbach von Storch - Global Quality simuliert. Etwaige Unterschiede in der Vergütungsstruktur wurden bei der Simulation berücksichtigt. Sowohl die Anteilklasse F als auch die Anteilklasse IT haben die gleiche Anlagepolitik.

³ 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 - IT

TOP 10 POSITIONEN (IN %)

1. BERKSHIRE HATHAWAY B	4,73 %
2. MICROSOFT	3,83 %
3. RECKITT BENCKISER GROUP	3,24 %
4. AMAZON.COM	3,09 %
5. DEUTSCHE BÖRSE	3,03 %
6. DANAHER	2,89 %
7. ACCENTURE	2,80 %
8. UNILEVER	2,68 %
9. ROCHE HOLDING	2,65 %
10. CHARLES SCHWAB	2,52 %
Summe	31,46 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 28.02.25

Derzeit befinden sich 48 Titel im Portfolio.

TOP 10 BRANCHEN (IN %)

1. Finanzen	22,44 %
2. Informationstechnologie	20,72 %
3. Gesundheitswesen	17,18 %
4. Industrieunternehmen	15,26 %
5. Basiskonsumgüter	14,05 %
6. Nicht-Basiskonsumgüter	4,94 %
7. Kommunikationsdienste	3,74 %
8. Material	1,67 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 28.02.25

WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG IN EUR (IN %)

USD	64,67 %
EUR	12,67 %
CHF	6,55 %
SEK	3,50 %
GBP	3,30 %
DKK	2,51 %
CAD	2,40 %
HKD	2,36 %
INR	2,04 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 28.02.25

WEITERE FONDSDATEN

Kasse	2,91 %
-------	--------

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 28.02.25

TOP 10 LÄNDER (IN %)

1. USA	59,98 %
2. Schweiz	6,59 %
3. Großbritannien	6,09 %
4. Deutschland	5,29 %
5. Frankreich	4,62 %
6. Irland	3,96 %
7. Schweden	3,60 %
8. Dänemark	2,57 %
9. Kanada	2,47 %
10. Indien	2,40 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 28.02.25

MONATSKOMMENTAR

Wie bereits im Vormonat schnitten auch im Februar die europäischen Aktienmärkte (Eurostoxx 50: + 3,5 %) besser ab als die US-amerikanischen (S&P 500: -1,1 %, in Euro gerechnet). Die starke Konzentration an den US-Börsen, die von den Aktien einiger großer und zunehmend anspruchsvoll bewerteter Technologiekonzerne im vergangenen Jahr noch wiederholt zu neuen Höchstständen befördert wurden, lastete in den vergangenen Monaten auf der Wertentwicklung. Die unzähligen Maßnahmen und Ankündigungen der neuen US-Regierung, die wie Hagelschauer auf die Märkte einprasselten, haben die anfängliche Euphorie nach der Wahl zunehmend in Verunsicherung umschlagen lassen. Währenddessen war auch die Berichtssaison der Unternehmen in vollem Gange. Von unseren Beteiligungen legten unter anderem der Schweizer Nahrungsmittelkonzern Nestlé, das US-Konglomerat Berkshire Hathaway, die in den USA ansässige Google-Muttergesellschaft Alphabet sowie der Online-Einzelhändler und Cloud-Anbieter Amazon die Bücher für das abgelaufene Geschäftsjahr offen. Nestlé hat im vergangenen August Laurent Freixe zum CEO ernannt, was vor dem Hintergrund der zuletzt schwächeren Entwicklung bei Anlegern für etwas Erleichterung sorgte. Zwar waren die Zahlen von manchen Gegenwinden geprägt – so sorgte etwa der starke Schweizer Franken für einen leicht rückläufigen Umsatz in Landeswährung gemessen. Allerdings konnte das abgesetzte Volumen nach einem Rückgang im Jahr 2023 im abgelaufenen Kalenderjahr wieder leicht gesteigert werden. Freixe äußerte zudem eine klare Vorstellung, wie er das Wachstum wieder stärken möchte. Berkshire Hathaways CEO Warren Buffett berichtete für das abgelaufene Geschäftsjahr unter anderem über eine starke Gewinnentwicklung im Versicherungsgeschäft, aber auch über deutliche Verkäufe im Aktienportfolio des Unternehmens. Buffett versicherte in seinem jährlichen Investorenbrief, dass Unternehmensbeteiligungen immer den größten Teil von Berkshires Portfolio ausmachen werden. Zu den aktuellen Bewertungsniveaus am Markt scheint Buffett aber nicht viele attraktive Investitionen zu finden, die Nettokasse ist mit 334 Milliarden US-Dollar auf einen neuen Rekordwert angewachsen. Die Aktien der beiden Unternehmen leisteten im Berichtsmontat die größten positiven Wertbeiträge im Portfolio. Alphabet und Amazon konnten zwar beide über ein zweistelliges Umsatzwachstum und steigende Margen berichten. Vor dem Hintergrund der stark angestiegenen Erwartungshaltung im Zuge der beschriebenen Hausse am Markt reichte dies vielen Marktteilnehmern allerdings nicht, und die Aktien der beiden Unternehmen verzeichneten im Februar die größten negativen Wertbeiträge im Portfolio.

Kategorie: AKTIEN
Angaben per 28. Februar 2025

DE AT LU WERBUNG | Seite 2 von 4

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: © (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>

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:

<http://www.morningstar.de/de/glossary/126253/v-erlaengerte-performance-historie.aspx>

Stand: 31.01.25



Flossbach von Storch - Global Quality - IT

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 28. Februar 2025

DE AT LU WERBUNG | Seite 3 von 4

RISIKOPROFIL

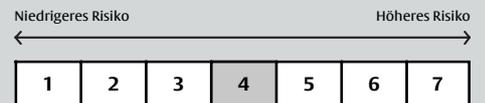
WACHSTUMSORIENTIERT:

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 - IT

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: AKTIEN
Angaben per 28. Februar 2025

DE AT LU 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
Web: 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
Web: www.flossbachvonstorch.at

Zahlstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen 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
Web: 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

Zahlstelle Schweiz

Banque Cantonale de Genève
Quai de L'Île 17, 1204 Genf
Schweiz

Zahlstelle Liechtenstein

VP Bank AG
Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz
Liechtenstein