

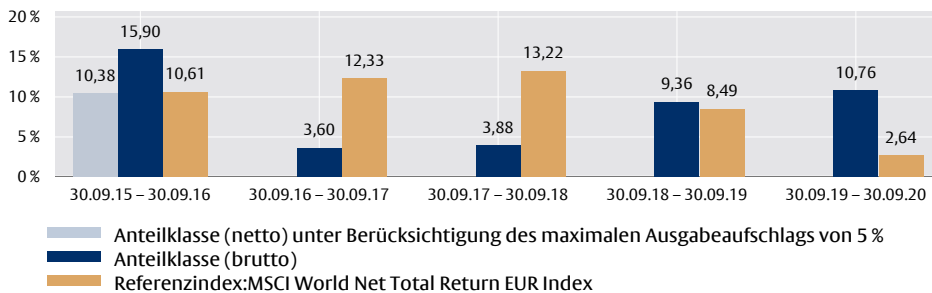


Flossbach von Storch - Global Quality - R²

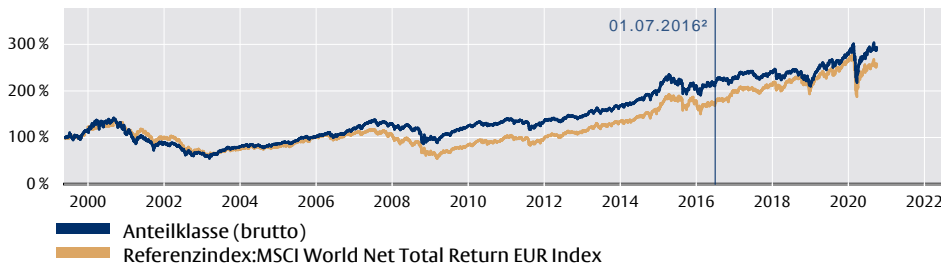
ANLAGESTRATEGIE

Der Flossbach von Storch - Global Quality ist ein global diversifizierter Aktienfonds mit aktivem und fokussiertem Investmentansatz. Das Fondsvermögen wird zu mindestens 51% 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. 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 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.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)



INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 19. MAI 1999³



KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)³

| | 1 Monat | 2020 YTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit 19.05.99 |
|---------------|---------|----------|----------|----------|----------|-----------|---------------|
| Anteilklasse | -2,10 % | +3,81 % | +10,76 % | +25,83 % | +51,09 % | +126,53 % | +191,76 % |
| Referenzindex | -1,53 % | -2,65 % | +2,64 % | +26,08 % | +56,65 % | +185,24 % | +156,84 % |

ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)³

| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------|----------|---------|---------|----------|
| Anteilklasse | +10,76 % | +7,95 % | +8,59 % | +8,51 % |
| Referenzindex | +2,64 % | +8,02 % | +9,38 % | +11,04 % |

Quelle: Verwahrstelle und SIX Financial Information, Stand: 30.09.20

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 30. September 2020

DE AT LU | Seite 1 von 4

FONDSDETAILS

| | |
|-----------------------|-----------------------------|
| WKN | A0Q2PT |
| ISIN | LU0366178969 |
| Valorennummer | 4267223 |
| Sitzland | Luxemburg |
| Anteilklasse | R |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Auflagedatum | 4. August 2008 ² |
| Geschäftsjahresende | 30. September |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Vertriebszulassung | AT, CH, DE, LI, LU |
| Fondstyp / Rechtsform | OGAW / FCP |
| Fondsvermögen | 446,97 Mio. EUR |
| Rücknahmepreis | 234,63 EUR |
| Mindesteinanlage | keine |
| Mindestfolgeanlage | keine |

Kosten¹

| | |
|--|---------------|
| Laufende Kosten | 1,66 % |
| davon u.a. Verwaltungsvergütung | 1,53 % 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 % |

Steuerliche Teilfreistellung für in Deutschland ansässige Anleger

Aktienfonds: mind. 51% des Wertes des Teilfonds werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. (§2 Abs. 8 Investmentsteuergesetz)

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle / Zahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, 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 in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

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

³ 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.



Flossbach von Storch - Global Quality - R

TOP 10 POSITIONEN (IN %)

| | |
|---------------------------|---------|
| 1. MICROSOFT | 4,39 % |
| 2. ALPHABET - CLASS A | 4,14 % |
| 3. BERKSHIRE HATHAWAY B | 4,05 % |
| 4. ALIBABA GROUP | 3,85 % |
| 5. CONSTELLATION SOFTWARE | 3,79 % |
| 6. UNILEVER | 3,37 % |
| 7. JOHNSON & JOHNSON | 3,25 % |
| 8. DANAHER | 3,22 % |
| 9. SAP | 3,21 % |
| 10. TENCENT HOLDINGS | 3,02 % |
| Summe | 36,29 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.20

Derzeit befinden sich 45 Titel im Portfolio.

TOP 10 BRANCHEN (IN %)

| | |
|----------------------------|---------|
| 1. Informationstechnologie | 18,90 % |
| 2. Gesundheitswesen | 18,00 % |
| 3. Basiskonsumgüter | 16,22 % |
| 4. Industrieunternehmen | 13,71 % |
| 5. Kommunikationsdienste | 12,60 % |
| 6. Finanzen | 10,82 % |
| 7. Nicht-Basiskonsumgüter | 8,20 % |
| 8. Material | 1,55 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.20

MONATSKOMMENTAR

Im September war die Laune der Anleger einigen Schwankungen unterworfen – und brachte in Summe leichte Kursverluste. Zunächst standen dabei viele, seit der Corona-Krise stark gestiegene Aktien im Fokus. Gut abzulesen war das am US-Technologieindex Nasdaq, der seinen Anstieg zu Beginn des Monats noch fortsetzte und neue Höchststände verzeichnete, dann aber deutlich korrigierte. Gegen Ende des Monats erholten sich die Kurse jedoch wieder, während die Corona-Pandemie angesichts steigender Neuinfektionszahlen – insbesondere in Europa – wieder stärker in den Fokus rückte. Auf Ebene der Einzeltitel stand unter anderem Microsoft im Fokus; der US-Softwarekonzern schied aus dem hochpolitischen Übernahmerrennen um die chinesische Kurzvideo-Plattform TikTok aus. US-Präsident Trump hatte zuvor angedroht, die Plattform verbieten zu lassen. Der chinesische Online-Händler Alibaba wiederum hielt Ende September seinen Investorentag ab – und verkündete dabei, mit seinem Cloud-Geschäft bereits in diesem Jahr die Gewinnschwelle überschreiten zu wollen.

WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG (IN %)

| | |
|-----|---------|
| USD | 60,64 % |
| EUR | 12,95 % |
| HKD | 8,54 % |
| CHF | 6,63 % |
| CAD | 3,80 % |
| GBP | 3,06 % |
| DKK | 2,79 % |
| JPY | 1,60 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.20

WEITERE FONDSDATEN

| | |
|-------|--------|
| Kasse | 4,09 % |
|-------|--------|

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.20

TOP 10 LÄNDER (IN %)

| | |
|-------------------|---------|
| 1. USA | 58,74 % |
| 2. China | 7,32 % |
| 3. Schweiz | 6,82 % |
| 4. Deutschland | 4,89 % |
| 5. Kanada | 3,95 % |
| 6. Frankreich | 3,62 % |
| 7. Niederlande | 3,51 % |
| 8. Großbritannien | 3,11 % |
| 9. Dänemark | 2,91 % |
| 10. Indien | 2,31 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.20

Kategorie: AKTIEN
Angaben per 30. September 2020

DE AT LU | Seite 2 von 4

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ Gesamt*: ★★

* Morningstar Rating™ Gesamt: © (2020) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen. Ratings bezogen auf den Vormonat.

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

Stand: 30.09.20

FONDSMANAGER



Michael Illig

- » Seit 2016 Portfolio Manager und Analyst bei Flossbach von Storch
- » Portfolio Manager und Analyst bei DWS Investments, Frankfurt am Main (2010 – 2015)
- » Associate in der Wirtschaftsprüfung bei PricewaterhouseCoopers, Frankfurt am Main (2009 – 2010)
- » Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Johannes Gutenberg Universität Mainz und der Universidad de Valencia (Spanien)



Flossbach von Storch - Global Quality - R

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.
- 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 30. September 2020

DE AT LU | Seite 3 von 4

RISIKOPROFIL

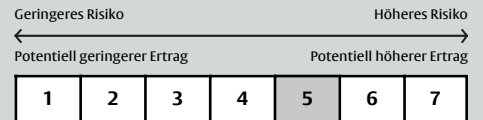
WACHSTUMSORIENTIERT:

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

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden. Diese Anteilklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren bis starken Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat bis hoch sein können. Bei der Einstufung der Anteilklasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.



Flossbach von Storch - Global Quality - R

RECHTLICHER HINWEIS

Dieses Dokument dient unter anderem als Werbemitteilung.

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. 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 die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle sowie von den jeweiligen Vertretern in den Ländern, für die eine Vertriebszulassung vorliegt.

Die in diesem Dokument 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/ Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

© 2020 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

Kategorie: AKTIEN
Angaben per 30. September 2020

DE AT LU | Seite 4 von 4

KONTAKTADRESSEN FÜR ANLEGER

Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland

Flossbach von Storch AG
Ottoplatz 1, 50679 Köln
Deutschland
Telefon: +49.221.33.88-290
E-Mail: fonds@fvsag.com
Web: www.flossbachvonstorch.de

Zahlstelle Österreich

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

Kontakt in der Schweiz

Flossbach von Storch AG
Fraumünsterstrasse 21, 8001 Zürich
Schweiz
Telefon: +41 44 217 37 35
E-Mail: funds.ch@fvsag.com
Web: www.flossbachvonstorch.ch

Vertreter Schweiz / Gerichtsstand

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

Zahlstelle Schweiz

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