



Flossbach von Storch -
Global Quality

Zeitlose Qualität für den langfristigen Vermögensaufbau.



Der Flossbach von Storch - Global Quality bietet die Möglichkeit als Miteigentümer am Erfolg erstklassiger Unternehmen teilzuhaben. Dabei denken wir wie Kaufleute, nicht wie Spekulanten. Der Kauf einer Aktie ist für uns eine Beteiligung an einem Unternehmen. Die Qualität der Unternehmen, in die wir investieren, ist daher von zentraler Bedeutung für den langfristigen Anlageerfolg.

INVESTMENTANSATZ

- Kein Markttiming** 1 Wir spekulieren nicht auf kurzfristige Marktbewegungen.
- Mit den Augen eines Eigentümers** 2 Wir möchten uns an der langfristigen Wertschöpfung herausragender Unternehmen beteiligen.
- Verringerung des Risikos eines dauerhaften Wertverlusts** 3 Volatilität ist an den Aktienmärkten unvermeidlich. Wir möchten dauerhafte Wertverluste durch intelligente Diversifizierung und eine starke Betonung der Widerstandsfähigkeit unserer Unternehmen vermeiden.
- Strenge Bewertungsdisziplin** 4 Eine genaue Vorstellung vom Wert des Unternehmens hilft, gerade in Zeiten der Euphorie oder einer Krise einen kühlen Kopf zu bewahren.
- Aktiver, fokussierter Ansatz** 5 Unsere Aktienselektion erfolgt Benchmark-unabhängig und basierend auf unserem hauseigenen Research. Das Ergebnis: ein Portfolio aus 40–60 Beteiligungen an erstklassigen Unternehmen.

DER FONDS EIGNET SICH FÜR ANLEGER, DIE ...



... bereits Erfahrung mit Aktienanlagen haben.



... einen langfristigen Anlagehorizont mitbringen und sich nicht von kurzfristigen Schwankungen beirren lassen.

RESILIENZ: QUALITÄT IN ZEITEN VON STRESS

In wirtschaftlich angespannten Zeiten bestimmt die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens das Risiko einer dauerhaften Minderung der Ertragskraft. Dies ist kein Schutz gegen fallende Aktienkurse in Krisenzeiten. Allerdings fällt die Kurskorrektur ihrer Aktien meist geringer aus – vor allem wenn die Bewertungen vor dem Einbruch nicht überhöht waren. Das möchten wir mit einer strikten Bewertungsdisziplin sicherstellen. Das Ergebnis zeigt sich in vergangenen Perioden mit starkem Marktstress, in den Jahren 2020 und 2008, wo der Draw-down des Fonds deutlich unter dem der führenden Aktienindizes lag und auch die Erholungsphase zu den Höchstständen vor den Krisen kürzer war.



¹ 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: <https://www.morningstar.com/business/insights/research/methodology-documents>. Stand: 31. Januar 2026



FLOSSBACH VON STORCH - GLOBAL QUALITY FONDSKENNZAHLEN

Quelle: Bloomberg, MSCI, UBS Holt, Flossbach von Storch
Alle Werte außer Umsatzwachstum „12 Monate Trailing“
per 31. Dezember 2025; Kapitalrendite = HOLT CFROI
(Cash Flow Return on Investment); Free Cashflow (FCF):
Bei bestimmten Sektoren (bspw. Banken und
Versicherungen) bezogen auf Nettogewinn statt FCF.

24%

Rentabilität
Rendite auf das
investierte Kapital

9%

Wachstum
Umsatzwachstum
der letzten fünf Jahre (p. a.)

1,4

Verschuldung
Nettoverschuldung /
freier Cashflow

4,2%

Bewertung
Rendite des freien
Cashflows

Wertentwicklung in Stressphasen – Dotcomcrash & Finanzkrise

(indexiert auf 100, in EUR, brutto (in %))

— Flossbach von Storch - Global Quality - R
— Referenzindex:
MSCI World Net Total Return EUR Index

Quelle: Verwahrstelle, Bloomberg, Flossbach von Storch,
Berechnungszeitraum: 04.09.2000–03.01.2014

	Fonds	Index
Max. Drawdown Peak Date	04.09.2000	04.09.2000
Max. Drawdown Valley Date	13.03.2003	09.03.2009
Max. Drawdown Recovery Date	19.07.2012	03.01.2014
Drawdown Dauer in Kalendertagen	4.336	4.869



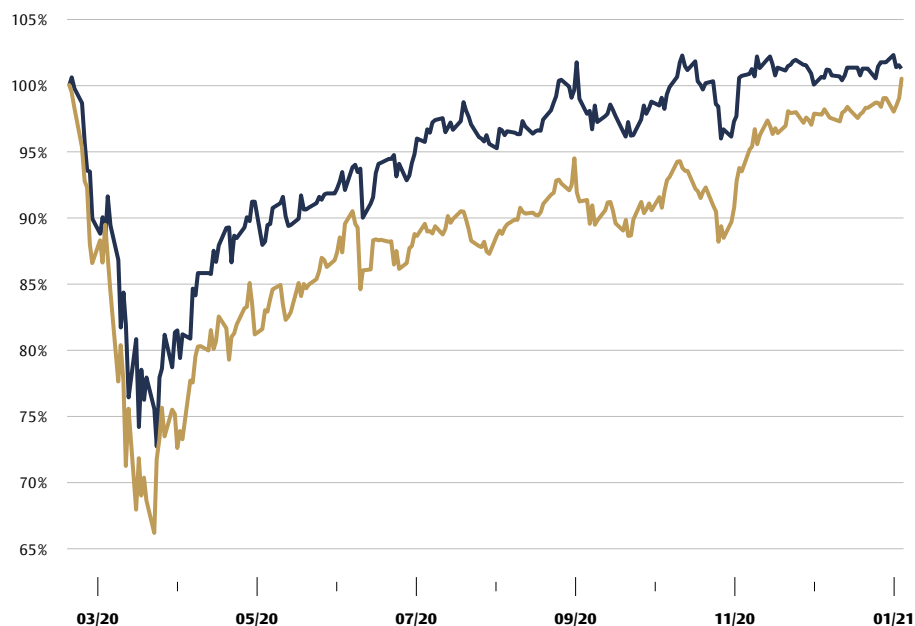
Wertentwicklung in Stressphasen – Covid

(indexiert auf 100, in EUR, brutto (in %))

— Flossbach von Storch - Global Quality - R
— Referenzindex:
MSCI World Net Total Return EUR Index

Quelle: Verwahrstelle, Bloomberg, Flossbach von Storch,
Berechnungszeitraum: 19.02.2020–07.01.2021

	Fonds	Index
Max. Drawdown Peak Date	20.02.2020	19.02.2020
Max. Drawdown Valley Date	24.03.2020	23.03.2020
Max. Drawdown Recovery Date	03.09.2020	07.01.2021
Drawdown Dauer in Kalendertagen	196	323



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 1.000,- 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.**



UNSER STANDARD FÜR EXZELLENZ

Wie definieren wir Qualität und was macht ein Qualitätsunternehmen aus?

Das Wachstum und die
Vorhersehbarkeit künftiger
Cashflows bestimmen
die Qualität eines Unternehmens.

Attribute, welche die Unternehmensqualität beeinflussen

Attraktive
Zielmärkte

Die starke und nachhaltige
Wettbewerbsposition

Ein kompetentes und
vertrauenswürdiges Management

Eine solide Bilanz

ERFAHRENES FONDSMANAGEMENT-TEAM

Michael Illig verantwortet seit 2019 unseren Flossbach von Storch - Global Quality. Er wird unterstützt durch das Investment-Management-Team und den Portfolio Director Equity. Das Investment-Management-Team umfasst mehr als 30 Investment-Professionals.



Michael Illig
Fondsmanager



Kubilay Yalcin
Portfolio Director
Equity

*„Kapitalmarkttrends 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.“*

Michael Illig

FLOSSBACH VON STORCH AUF EINEN BLICK

Flossbach von Storch wurde im Jahr 1998 von Dr. Bert Flossbach und Kurt von Storch in Köln gegründet. Die luxemburgische Flossbach von Storch Invest S.A. entstand im Jahr 2012.

Heute ist das Unternehmen einer der größten banken-unabhängigen Vermögensverwalter in Europa und betreut mit mehr als 400 Mitarbeitern ein Kundenvermögen von rund 70 Milliarden Euro.

Flossbach von Storch befindet sich mehrheitlich im Eigentum der Gründer und ihrer Familien. Unabhängigkeit im Denken und Handeln sowie ausgeprägtes Investment Know-how sind die Basis für einen langfristigen Anlageerfolg.



FONDSDETAILS

Anteilklasse: R

ISIN: LU0366178969

Fondswährung: EUR

Auflagedatum: 4. August 2008²

Ertragsverwendung: ausschüttend

Vertriebszulassung: AT, CH, DE, LI, LU

KOSTEN³

Laufende Kosten: 1,63 % p.a.,
davon u.a. Verwaltungsvergütung 1,47 % p.a.

Transaktionskosten: 0,04826 % p.a.

Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00 %

Der Teilfonds ist als Artikel-8-Produkt im Sinne der Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088 (SFDR) klassifiziert.

- 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.

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.

Weitere Informationen finden Sie unter www.flossbachvonstorch.com

RISIKOPROFIL

Wachstumsorientiert: Der Fonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens 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

1	2	3	4	5	6	7
Niedrigeres Risiko						Höheres Risiko

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.

KONTAKTADRESSEN FÜR ANLEGER

Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland: Flossbach von Storch SE, Ottoplatz 1, 50679 Köln, Deutschland, Telefon +49. 221. 33 88-290, info@fvs.com, www.flossbachvonstorch.de
Verwaltungsgesellschaft: Flossbach von Storch Invest S.A., 2 rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Luxemburg, Telefon +352. 275. 607-0, Fax +352. 275. 607-39, info@fvsinvest.lu, www.fvsinvest.lu
Verwahrstelle: BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, 60 avenue J.F. Kennedy, 1855, Luxemburg, Luxemburg
Kontakt in Österreich: Flossbach von Storch SE, Zweigniederlassung Österreich, Schottenring 2–6/Top 8, 1010 Wien, Österreich, www.flossbachvonstorch.at
Zahlstelle Österreich: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG ("Erste Bank"), Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich

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 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.

Herausgeber: Flossbach von Storch SE, Ottoplatz 1, 50679 Köln, Telefon +49. 221. 33 88-0, Fax +49. 221. 33 88-101, info@fvs.com, www.flossbachvonstorch.de

Geschäftsführende Direktoren: Dr. Bert Flossbach, Dr. Tobias Hirsch, Dr. Tobias Schafföner, Christian Schlosser, Dr. Till Schmidt, Marcus Stollenwerk **Vorsitzender des Verwaltungsrats:** Kurt von Storch
Umsatzsteuer-ID: DE 200 075 205 **Handelsregister:** HRB 120796 (Amtsgericht Köln) **Zuständige Aufsichtsbehörde:** Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Straße 24 – 28, 60439 Frankfurt, Deutschland; Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, Deutschland, www.bafin.de

