



Flossbach von Storch – Foundation Fonds

FONDSPRÄSENTATION

März 2026



Flossbach von Storch

Flossbach von Storch

Konsequent unabhängig

Flossbach von Storch wurde im Jahr 1998
von Dr. Bert Flossbach und Kurt von Storch in Köln gegründet.

Heute ist das Unternehmen einer der größten bankenunabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland
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.

Flossbach von Storch

„Finanzielle Unabhängigkeit ist die Basis für persönliche Freiheit und Sicherheit. Deshalb sind Schutz und Wachstum der uns anvertrauten Vermögen unser täglicher Antrieb.“

Dr. Bert Flossbach
Gründer und Eigentümer



Absolute Renditeorientierung erfordert aktives Management

Unsere Arbeitsweise

Erfolgreiche Anlagestrategie

Voraussetzungen

- Aktive Vermögensverwaltung beginnt mit einem weißen Blatt Papier (ohne Orientierung an Benchmarks)
- Chancen und Risiken werden sorgfältig gegeneinander abgewogen

Umsetzung

- Umsichtige Anlagephilosophie (Flossbach von Storch-Pentagramm)
- Fundierter Blick auf die Kapitalmärkte (Anlageweltbild)
- Hohe Expertise in allen wichtigen Anlageklassen

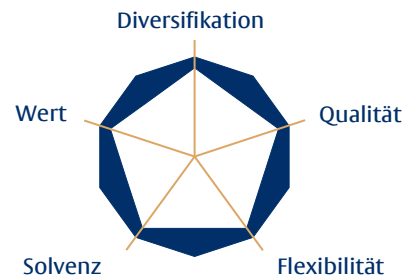
Ziel

- Absolute Renditen zum Erhalt und zur Mehrung des realen Vermögens

Vom Anlageweltbild zur Anlageentscheidung

Flossbach von Storch

Pentagramm



Anlageweltbild



Anlageuniversum

Hauseigenes Research,
Unternehmensanalyse,
Bonitätsrating

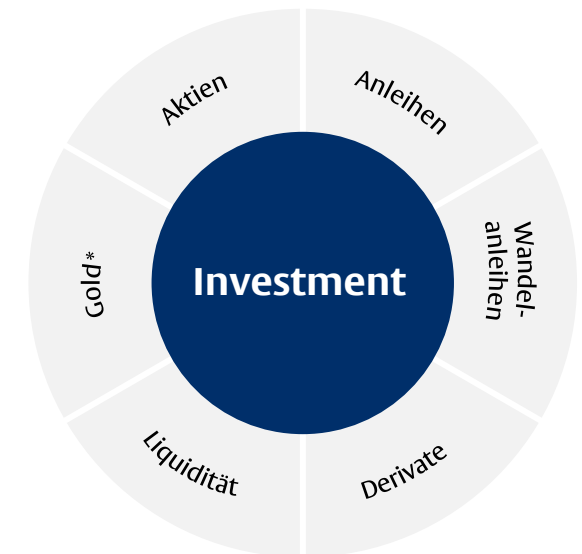
Anlagestrategie

Portfolio Manager

Fondsstrategie / Kundenerwartung

Anlageziele, Restriktionen

Portfolio



* indirekt

Die Philosophie hinter unserer Anlagestrategie

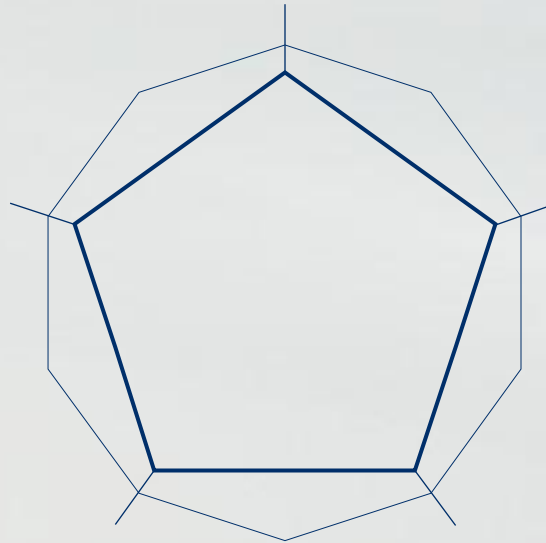
Das Flossbach von Storch - Pentagramm

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.

Unser Anlageweltbild: Der Blick nach vorn

Arbeitsthemen statt Punktprognosen



- „Politische Börsen haben kurze Beine“ – doch bleiben eine anhaltend expansive Fiskalpolitik und zunehmender Protektionismus nicht folgenlos.
- Strukturelle Treiber sorgen langfristig für anhaltenden Inflationsdruck.
- Tiefe Realzinsen sind der Garant für die Schuldentragfähigkeit hochverschuldeter Staaten.

Unabhängiges, hauseigenes Research

Unsere Analysen sind die Basis für alle Anlageentscheidungen

Mit rund 30 Mitarbeitern analysieren und bewerten wir Unternehmen, volkswirtschaftliche, politische und geldpolitische Entwicklungen. Kompetent und kritisch.

Wir führen jährlich mehr als 300 Unternehmensgespräche und stehen in Kontakt zu Branchenexperten, Politikern sowie Zentralbankern. Weltweit.

Fondsmanager arbeiten bei uns auch als Analysten und gewinnen dadurch ein tiefes Verständnis für die Investments. Anlageklassenübergreifend.



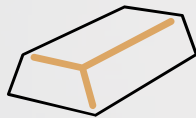
Unser Multi-Asset-Ansatz

Ganzheitlicher Blick auf die Anlagemöglichkeiten der verschiedenen Assetklassen

AKTIEN



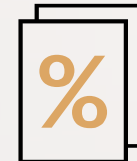
GOLD*



LIQUIDITÄT



ANLEIHEN



* indirekt

Unser Anlageweltbild: Implikationen

Arbeitsthesen statt Punktprognosen



Aktien

Unternehmensumsätze und -gewinne profitieren von steigenden Preisen. Dabei bewegen sich die Aktienmärkte im Spannungsfeld zwischen nominalem Gewinnwachstum und fehlendem Bewertungsrückenwind. Aufgrund der erhöhten politischen Unsicherheit kommen dem Schutzwall und der Bilanzqualität der Unternehmen eine (noch) höhere Bedeutung zu.



Anleihen

Anleihen bieten dank gestiegener Renditen wieder Ertrag und Diversifikation. Eine aktive Steuerung von Duration und Kreditrisiken ist bei sich dynamisch verändernden Einflussfaktoren notwendig.



Gold*

Gold bleibt die Währung der letzten Instanz und Absicherung für Risiken im Finanzsystem.



Kasse

Liquidität eröffnet Flexibilität, die angemessen vergütet wird.

*indirekt

“It’s all about risk and reward”

Chancen und Risiken müssen bei einem Investment in einem attraktiven Verhältnis stehen



Flossbach von Storch – Foundation Fonds



Evolution unserer Lösungen für Stiftungen

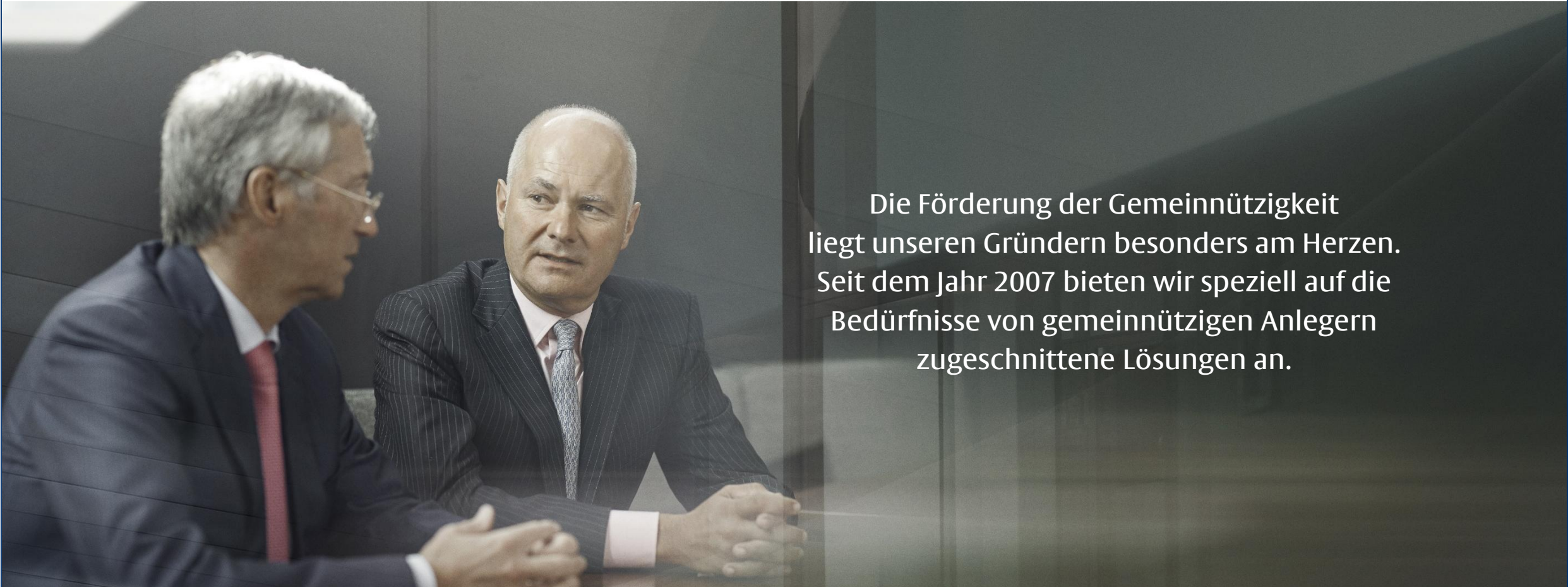
Flossbach von Storch

Das Umfeld bleibt herausfordernd und stellt insbesondere Stiftungen und andere gemeinnützige Organisationen vor neue Herausforderungen.

Wir begegnen diesem Umfeld mit einer Evolution unserer Lösungen für gemeinnützige Anleger, die auf unserer bewährten Anlagephilosophie basiert.

Von Stifter für Stifter

Flossbach von Storch



Die Förderung der Gemeinnützigkeit liegt unseren Gründern besonders am Herzen. Seit dem Jahr 2007 bieten wir speziell auf die Bedürfnisse von gemeinnützigen Anlegern zugeschnittene Lösungen an.

A photograph of two men in dark blue suits and ties, sitting and facing each other in conversation. The man on the left is wearing glasses and has a watch on his left wrist. The man on the right is also wearing glasses. They are in a modern office setting with large windows in the background.

„Verantwortungsbewusste Geldanlage ist vielen Anlegern sehr wichtig – uns auch. Das Thema Nachhaltigkeit ist in unserer Anlagestrategie seit jeher fest verankert.“

Stephan Scheeren
Fondsmanager

Fondsmanagement

Persönliche Verantwortung



Stephan Scheeren, CIIA - Fondsmanager

- Seit Juli 2008 Portfoliomanager und Analyst bei der Flossbach von Storch SE
- Portfoliomanager und Fondsanalyst bei der Bankhaus Lampe KG, Düsseldorf (2006 – 2008)
- Studium „Banking & Finance“ an der Fachhochschule Köln, Berater Private Banking für Firmenkunden und Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Sparkasse KölnBonn (1997 – 2006)



Julian-Benedikt Hautz, Fondsmanager

- Seit 2017 Portfoliomanager bei Flossbach von Storch SE
- Studium der Betriebswirtschaftslehre (Bachelor & Master) an der Universität zu Köln sowie ein Aufenthalt an der London School of Economics (2012 – 2017)



Dr. Tobias Schafföner, Head of Multi Asset

- Geschäftsführender Direktor der Flossbach von Storch SE seit 2024
- Partner der Flossbach von Storch SE seit 2021
- Seit 2020 verantwortlich für das Management der Multi-Asset Fonds und den Bereich Strategische Kommunikation
- Verantwortung der Anlagestrategie von Flossbach von Storch ONE seit Auflage der Strategien 2019
- Seit 2012 Portfoliomanager und Analyst bei Flossbach von Storch SE
- Abschluss als Diplom-Volkswirt an der Universität zu Köln (2011) und Promotion zum Dr. rer. pol. an der Universität Bremen (2020)

Anlagelösung für langfristig denkende Investoren

Ziel



Flossbach von Storch - Foundation Defensive



Flossbach von Storch - Foundation Growth

Immer mehr Anleger legen Wert auf eine Vermögensanlage, die sowohl ökologische als auch soziale Faktoren berücksichtigt und auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung achtet. Diese Ziele stehen im Einklang mit unserer Anlagephilosophie der Foundation Fonds.

FondsConsult Stiftungsfondsstudie 2025

Langjährige Bestnoten für Flossbach von Storch - Foundation Fonds seit 2016

Flossbach von Storch - Foundation Defensive



„(...) Ebenfalls gut bewertet wurde der „FvS Foundation Defensive“ des Kölner Vermögensverwalters Flossbach von Storch. Das defensive Flossbach-Produkt ist mit einem Fondsvolumen von mehr als 900 Millionen Euro einer der größten Stiftungsfonds am Markt. Welger-Merkel lobt bei dem Fonds ein gutes Risiko-Rendite-Verhältnis und vergleichsweise niedrige Kosten.“

Handelsblatt, 10. November 2025, „Welche Stiftungsfonds für risikoarme Investments geeignet sind“

Seit über 10 Jahren Top-Platzierungen in der Stiftungsfondsstudie von FondsConsult.
Bestnoten 2016-2020 und 2022-2024.

Flossbach von Storch - Foundation Growth



„Der Fonds erwirtschaftete auf Sicht von drei Jahren die höchste Rendite unter den ausgewerteten Stiftungsfonds. Fonds-Analyst Welger-Merkel verweist zudem auf die ebenfalls vergleichweisen niedrigen Kosten.“

Handelsblatt, 10. November 2025, „Welche Stiftungsfonds für risikoarme Investments geeignet sind“

Der Fonds wurde im Januar 2021 aufgelegt und wurde 2024 und 2025 mit der Bestnote der Studie ausgezeichnet.

Quelle: fondsconsult Stiftungsfondsstudie 2025. Alle Rechte vorbehalten. Veröffentlichung: Oktober 2025.

Die jährlich erscheinende Stiftungsfondsstudie hebt Fonds und Fondsgesellschaften in Deutschland hervor, die sich hinsichtlich Wertentwicklung (1 und 3 Jahre vor Kosten), Ausschüttung und Kosten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern ausgezeichnet haben.

Die Stiftungsfondsstudie stellt keine Anlageberatung dar und ist nicht als Angebot zum Verkauf oder als Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren einer Einheit in irgendeiner Gerichtsbarkeit gedacht. Weitere Informationen finden Sie unter www.fondsconsult.de

FondsConsult bestätigt die Qualität der Stiftungsfonds

Seit 10 Jahren Bestnoten für Flossbach von Storch - Foundation Fonds



Flossbach von Storch - Foundation Defensive

8 x Bestnote
(2016 - 2020 + 2022 - 2024)

2. Platz 2025
3. Platz 2021



Flossbach von Storch - Foundation Growth

2 x in Folge Bestnote
(2024, 2025)



Ausgewählte Zitate der Studie:

- ⊕ Gute Kombination aus Top-down und Bottom-up Elementen
- ⊕ Hohe Expertise im Managementteam und etablierter Investmentprozess
- ⊕ Niedrige Kostenbelastung
- ⊕ Diversifizierte Allokation in alternative Anlageklassen
- ⊕ Hohe kontinuierliche Ausschüttungsrendite

Quelle: fondsconsult Stiftungsfondsstudie 2025. Alle Rechte vorbehalten. Veröffentlichung: Oktober 2025. Die jährlich erscheinende Stiftungsfondsstudie hebt Fonds und Fondsgesellschaften in Deutschland hervor, die sich hinsichtlich Wertentwicklung (1 und 3 Jahre vor Kosten), Ausschüttung und Kosten im Vergleich zu ihren Mitbewerbern ausgezeichnet haben. Die Stiftungsfondsstudie stellt keine Anlageberatung dar und ist nicht als Angebot zum Verkauf oder als Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren einer Einheit in irgendeiner Gerichtsbarkeit gedacht. Weitere Informationen finden Sie unter www.fondsconsult.de

Anlagelösung für langfristig denkende Investoren

Principles for Responsible Investment



Wir haben die von den UN unterstützten Prinzipien für verantwortliches Investieren, kurz **PRI – Principles for Responsible Investment**, unterzeichnet. Sie verpflichten alle Mitglieder, Umwelt- und Sozialthemen sowie Fragen einer guten Unternehmensführung in ihren Investmentprozess zu integrieren.

Anlagelösung für langfristig denkende Investoren

Kriterien



Nachhaltigkeitskriterien

Ein Investmentprozess, der auf einer hauseigenen Analyse basiert und Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt.



Substanzerhalt

Eine robuste Portfoliostruktur, die Grundlage für den langfristigen Substanzerhalt ist.



Regelmäßige Ausschüttungen

Eine defensiv ausgerichtete Multi-Asset-Strategie, beim Flossbach von Storch - Foundation Defensive, die einen langfristigen Vermögenserhalt und regelmäßige moderate Ausschüttungen ermöglichen soll.

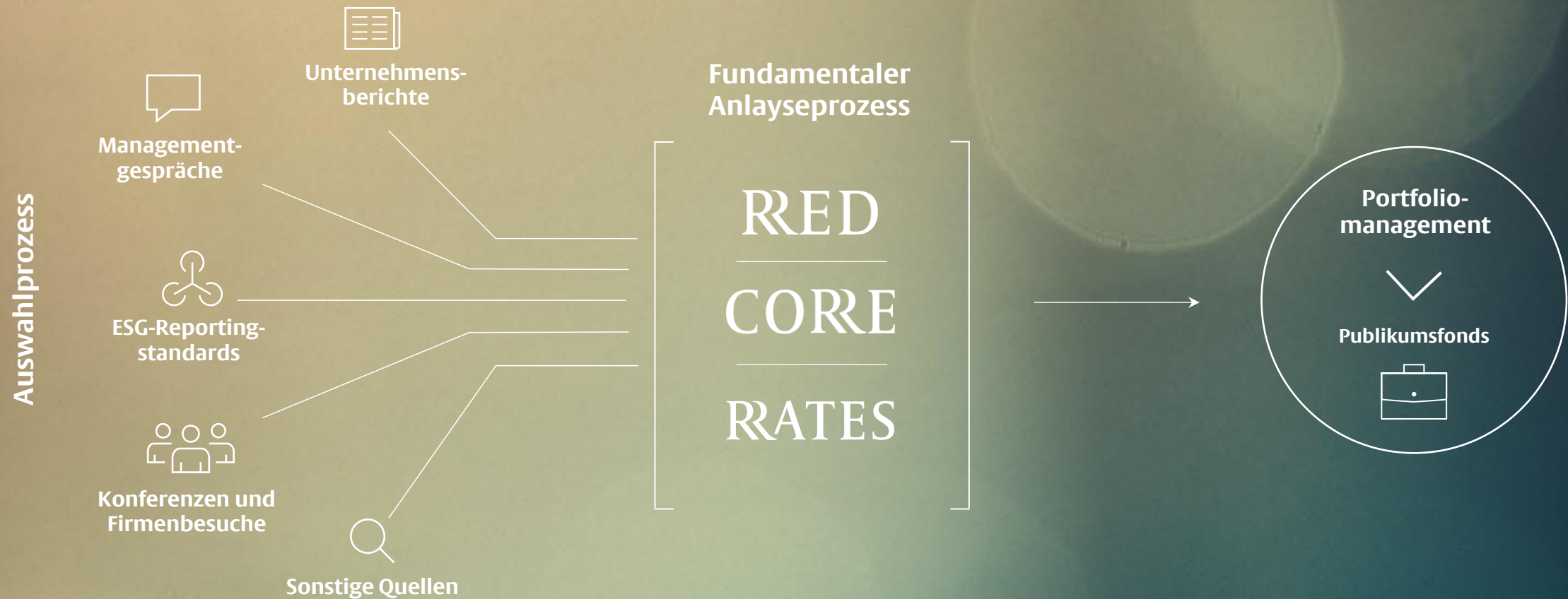


Langfristig attraktive Erträge

Eine wachstumsorientierte Multi-Asset-Strategie beim Flossbach von Storch - Foundation Growth, die langfristig attraktive Erträge erwirtschaften soll.

Wir sind unabhängig im Denken und Handeln

ESG-Aspekte sind integraler Bestandteil unseres hauseigenen Analyseprozesses



Freedom House Index & UN Global Compact

Richtlinien



Freedom House Index

Länderauswahl:

Kategorisierung von 210 Ländern nach politischen Rechten und bürgerlichen Freiheiten.

Politische Rechte:

Wahlprozess, politischer Pluralismus und Partizipation, Funktionieren der Regierung.

Bürgerliche Freiheiten:

Meinungs- und Glaubensfreiheit, Vereinigungs- und Organisationsrechte, Rechtsstaatlichkeit, persönliche Autonomie und individuelle Rechte.



UN Global Compact

Weltweit größte und wichtigste Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung auf Grundlage 10 universeller Prinzipien kategorisiert in:

- 1. Menschenrechte**
- 2. Arbeitsnormen**
- 3. Umwelt**
- 4. Korruptionsprävention**

Wir schließen Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact aus.

Ausschlusskriterien

Flossbach von Storch Foundation Defensive & Flossbach von Storch - Foundation Growth





Flossbach von Storch - Foundation Defensive



Flossbach von Storch - Foundation Growth

Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit finden Sie unter:
www.fvsinvest.lu/nachhaltig-investieren

Zwei Strategien

Ein Ziel



Flossbach von Storch - Foundation Defensive

Der **Flossbach von Storch - Foundation Defensive** richtet sich speziell an Anleger, die bereit sind, moderate Kursschwankungen zu akzeptieren, um den **langfristigen Kapitalerhalt** und die **Mehrung des Vermögens** zu ermöglichen.

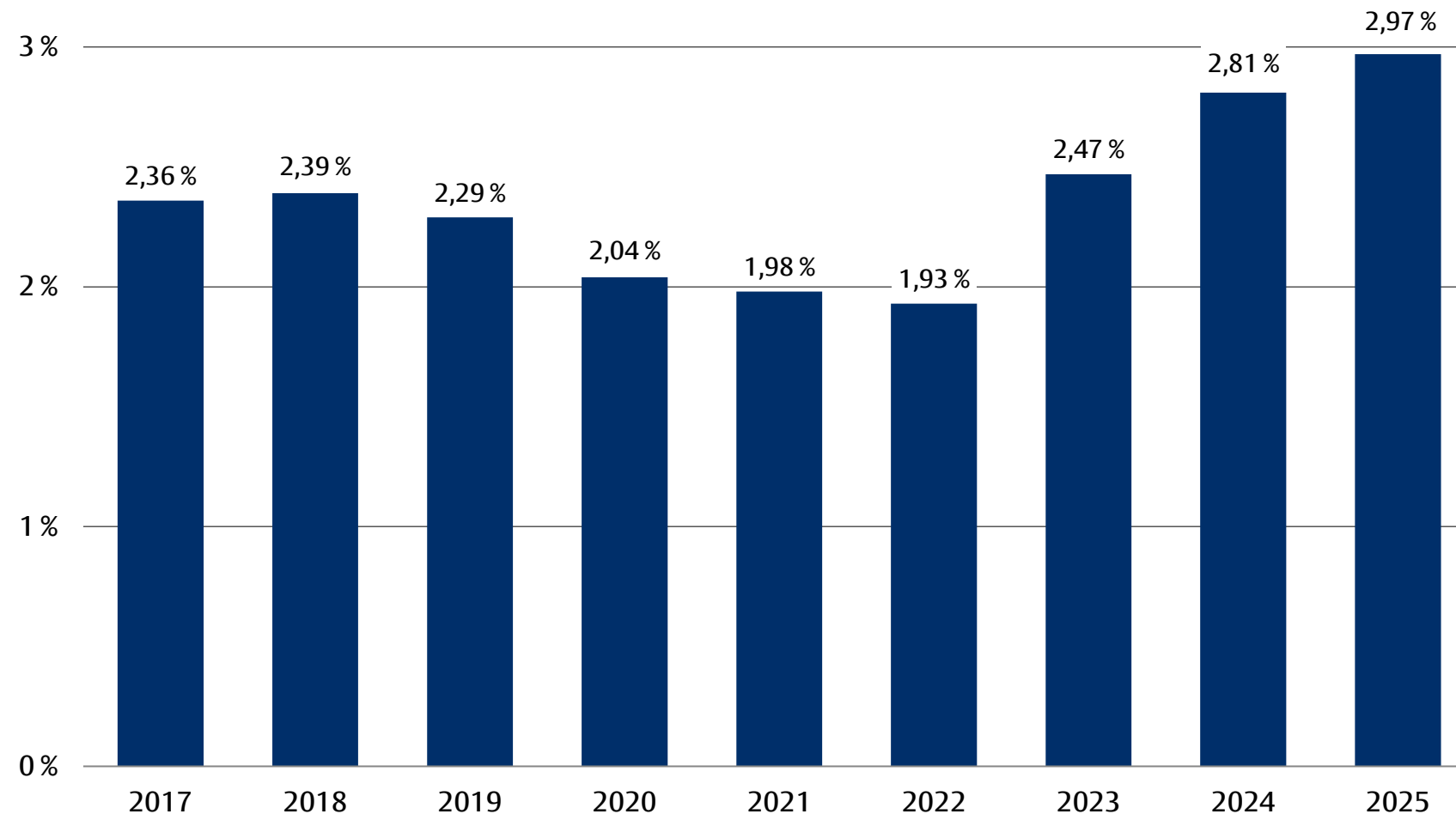


Flossbach von Storch - Foundation Growth

Der **Flossbach von Storch - Foundation Growth**, diese wachstumsorientierte Variante richtet sich an Anleger, die mit ihrem Investment **langfristig höhere Renditen anstreben** und bereit sind, höhere Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

Möglichst planbare und regelmäßige Ausschüttungen (in %)

Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SR



Für die Erfüllung des Stiftungszwecks ist es erforderlich, dass jedes Jahr ausreichende Erträge erwirtschaftet werden.

Ausschüttungsquote

Die dargestellte Ausschüttungsquote basiert auf den Nettoinventarwerten per Geschäftsjahresende (zum 30. September).

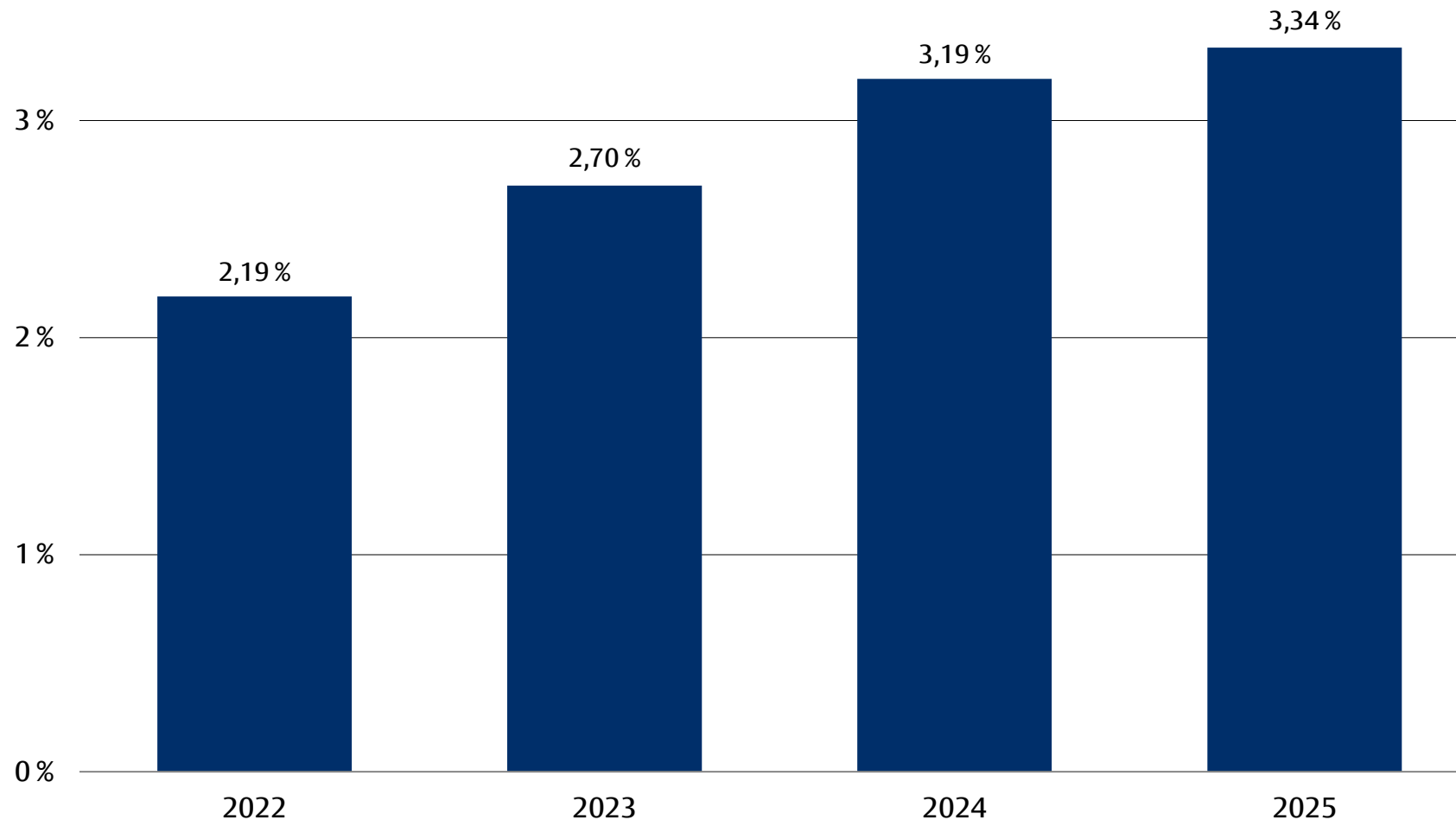
Zum 10. November 2020 wurde der Teilfonds „Flossbach von Storch - Stiftung“ in „Flossbach von Storch - Foundation Defensive“ umbenannt. Zum 1. Januar 2021 erfolgte eine Änderung der Anlagestrategie.

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

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 31. Dezember 2025 (Aktualisierungsturnus: jährlich)

Möglichst planbare und regelmäßige Ausschüttungen (in %)

Flossbach von Storch - Foundation Growth - SR



Für die Erfüllung des Stiftungszwecks ist es erforderlich, dass jedes Jahr ausreichende Erträge erwirtschaftet werden.

Ausschüttungsquote

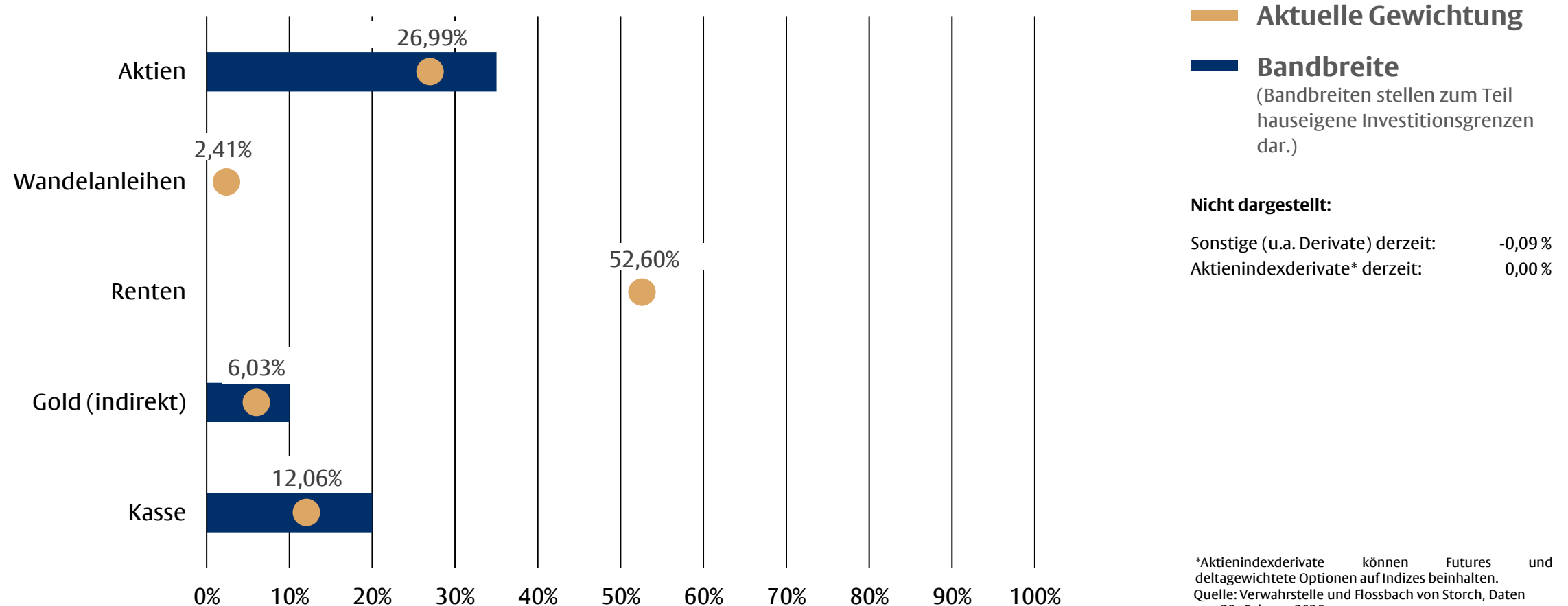
Die dargestellte Ausschüttungsquote basiert auf den Nettoinventarwerten per Geschäftsjahresende (zum 30. September).

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

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 31. Dezember 2025 (Aktualisierungsturnus: jährlich)

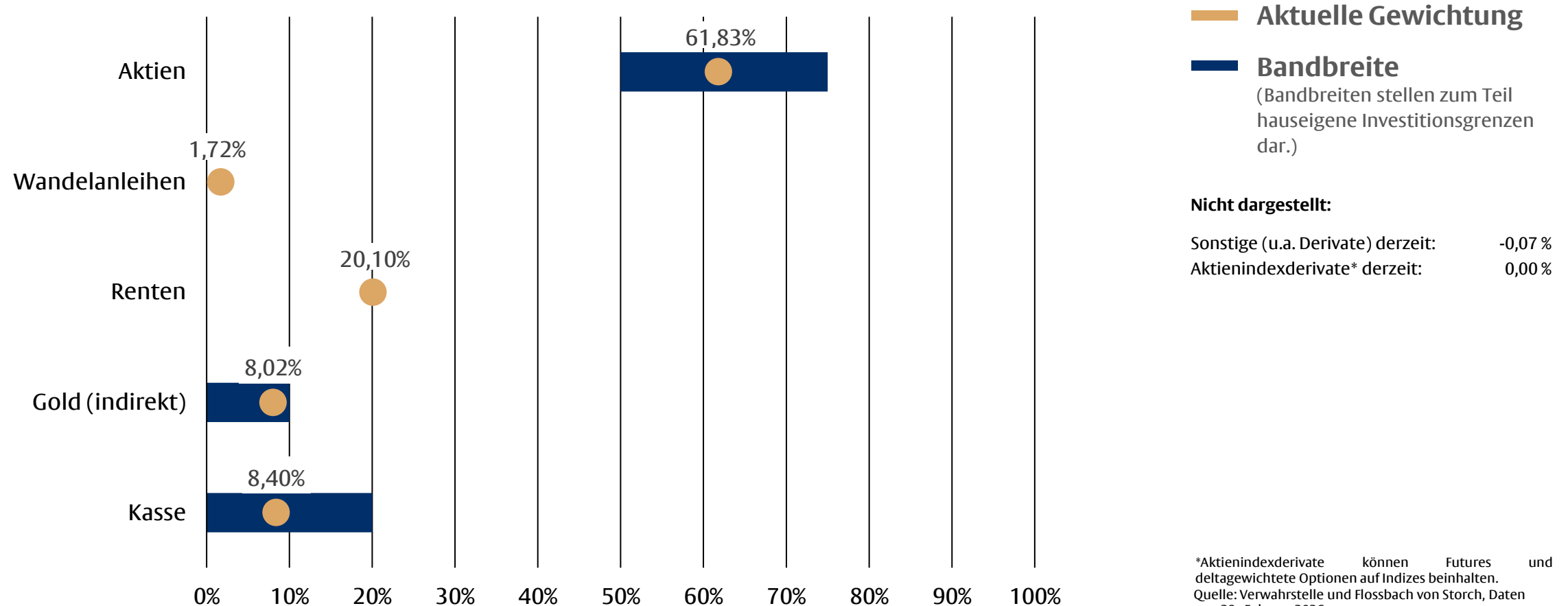
Asset Allokation und Bandbreite (in %)

Flossbach von Storch - Foundation Defensive



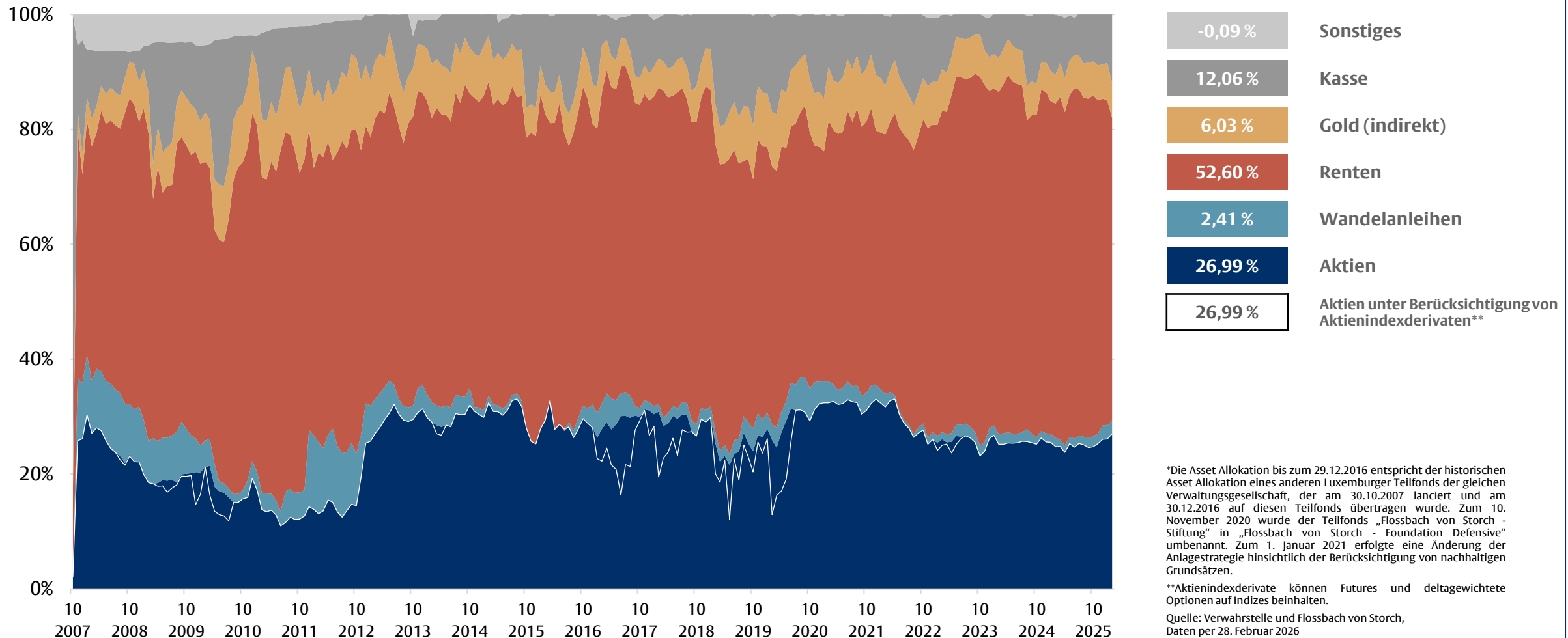
Asset Allokation und Bandbreite (in %)

Flossbach von Storch - Foundation Growth



Asset Allokation nach Aktienabsicherung im Zeitverlauf (in %)

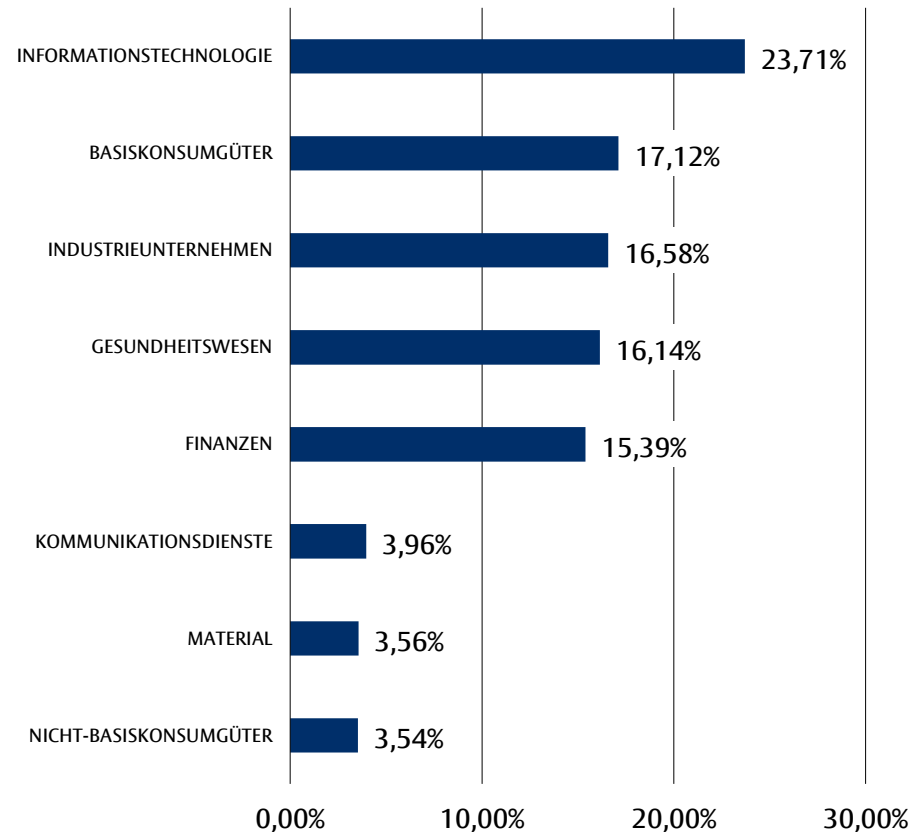
Flossbach von Storch - Foundation Defensive*



Struktur des Aktienprofils

Flossbach von Storch - Foundation Defensive

Branchenaufteilung bei Aktien (in %)



Die 10 größten Aktienpositionen (in %*)

	BEZEICHNUNG	BRANCHE	WÄHRUNG	ANTEIL IN %
1.	UNILEVER	Basiskonsumgüter	EUR	1,02%
2.	DEUTSCHE BÖRSE	Finanzen	EUR	0,98%
3.	NESTLE	Basiskonsumgüter	CHF	0,95%
4.	BERKSHIRE HATHAWAY B	Finanzen	USD	0,82%
5.	RECKITT BENCKISER GROUP	Basiskonsumgüter	GBP	0,79%
6.	DANAHER	Gesundheitswesen	USD	0,79%
7.	ROPER TECHNOLOGIES	Informationstechnologie	USD	0,74%
8.	ROCHE HOLDING	Gesundheitswesen	CHF	0,71%
9.	COLOPLAST	Gesundheitswesen	DKK	0,71%
10.	PEPSICO	Basiskonsumgüter	USD	0,71%

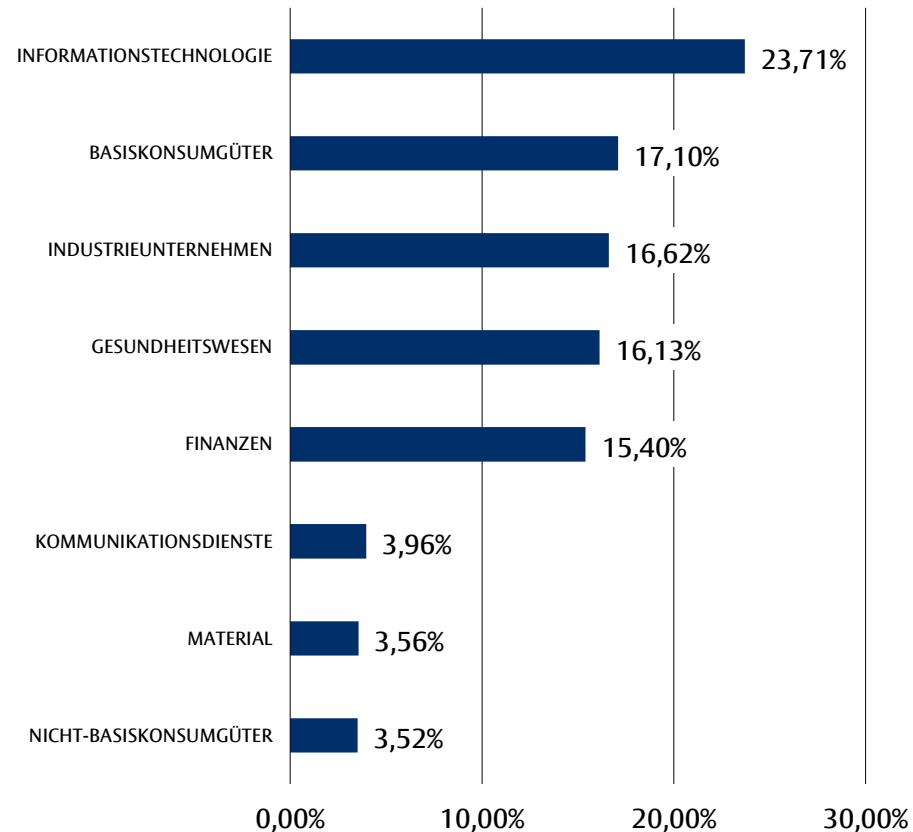
*prozentualer Anteil am Fondsvolumen

Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Struktur des Aktienprofils

Flossbach von Storch - Foundation Growth

Branchenaufteilung bei Aktien (in %)



Die 10 größten Aktienpositionen (in %*)

	BEZEICHNUNG	BRANCHE	WÄHRUNG	ANTEIL IN %
1.	UNILEVER	Basiskonsumgüter	EUR	2,34%
2.	DEUTSCHE BÖRSE	Finanzen	EUR	2,24%
3.	NESTLE	Basiskonsumgüter	CHF	2,18%
4.	BERKSHIRE HATHAWAY B	Finanzen	USD	1,89%
5.	RECKITT BENCKISER GROUP	Basiskonsumgüter	GBP	1,82%
6.	DANAHER	Gesundheitswesen	USD	1,81%
7.	ROPER TECHNOLOGIES	Informationstechnologie	USD	1,69%
8.	ROCHE HOLDING	Gesundheitswesen	CHF	1,63%
9.	COLOPLAST	Gesundheitswesen	DKK	1,62%
10.	ALPHABET - CLASS A	Kommunikationsdienste	USD	1,61%

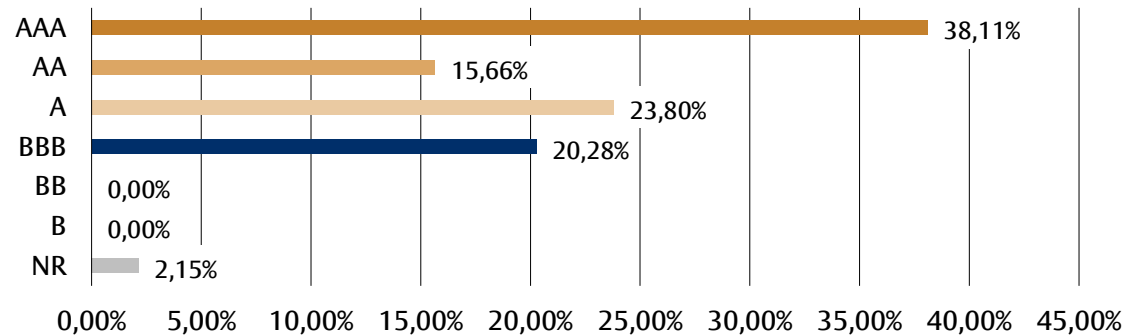
*prozentualer Anteil am Fondsvolumen

Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

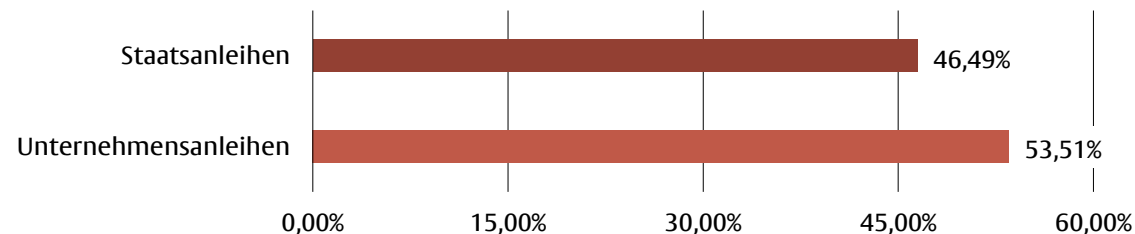
Struktur des Rentenprofils

Flossbach von Storch - Foundation Defensive

Rating



Emittenten



NR=Non-Rated

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

Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Die 10 größten Rentenpositionen (in %*)

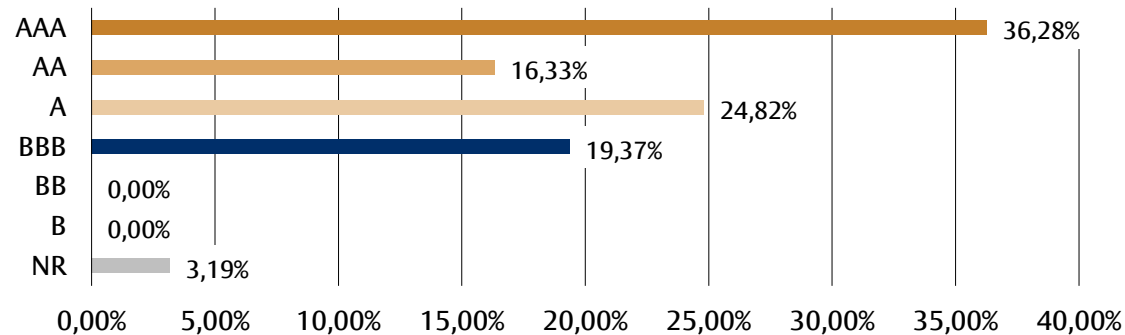
	BEZEICHNUNG	FÄLLIGKEIT	WÄHRUNG	ANTEIL IN %
1.	0,750% NIEDERLANDE	15.07.2028	EUR	1,68%
2.	0,000% NIEDERLANDE	15.07.2031	EUR	1,54%
3.	1,700% BUNDESANLEIHE	15.08.2032	EUR	1,50%
4.	4,500% NEUSEELAND	15.05.2035	NZD	1,26%
5.	1,500% NEUSEELAND	15.05.2031	NZD	1,25%
6.	0,000% NIEDERLANDE	15.07.2030	EUR	1,17%
7.	2,500% NIEDERLANDE	15.07.2033	EUR	1,16%
8.	0,000% EUROPÄISCHE UNION	02.06.2028	EUR	1,15%
9.	2,600% BUNDESANLEIHE	15.08.2035	EUR	1,14%
10.	6,500% RABOBANK	ENDLOS	EUR	1,13%

*prozentualer Anteil am Fondsvolumen

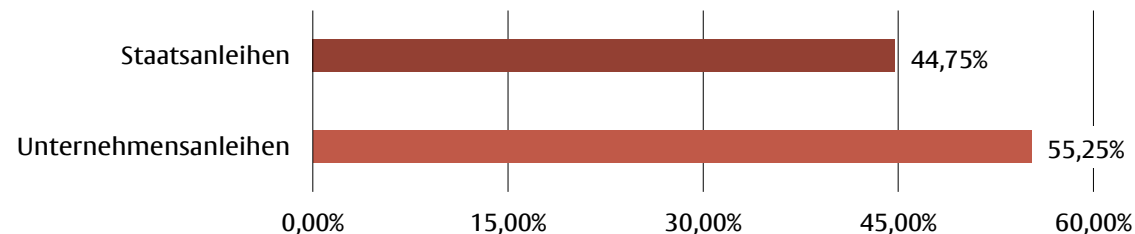
Struktur des Rentenprofils

Flossbach von Storch - Foundation Growth

Rating



Emittenten



NR=Non-Rated

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

Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Die 10 größten Rentenpositionen (in %*)

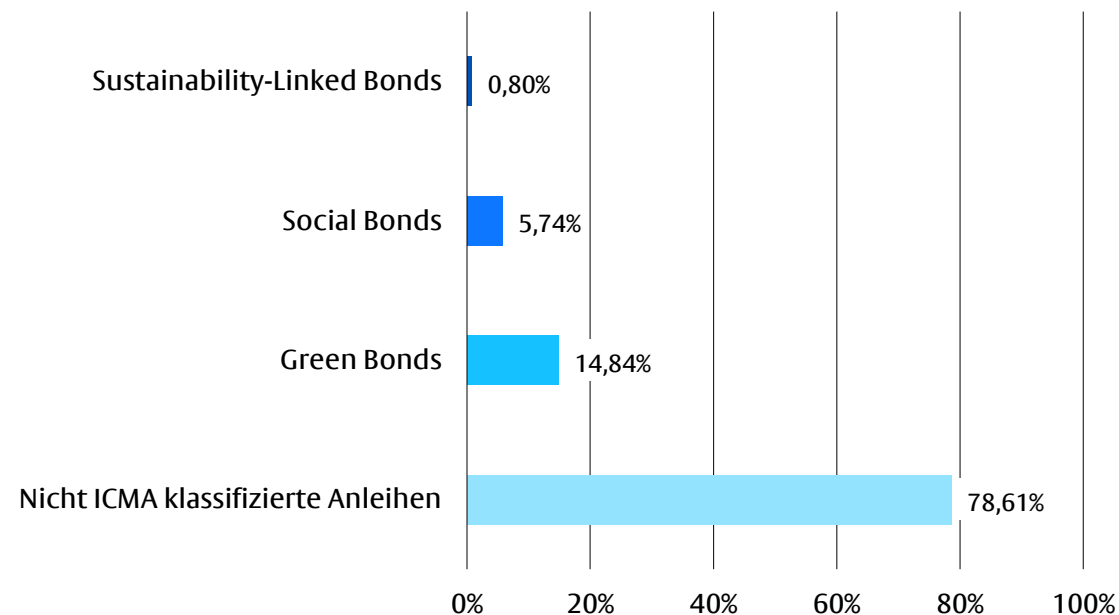
	BEZEICHNUNG	FÄLLIGKEIT	WÄHRUNG	ANTEIL IN %
1.	0,750% NIEDERLANDE	15.07.2028	EUR	0,73%
2.	6,500% RABOBANK	ENDLOS	EUR	0,64%
3.	0,000% NIEDERLANDE	15.07.2031	EUR	0,57%
4.	1,700% BUNDESANLEIHE	15.08.2032	EUR	0,56%
5.	4,500% NEUSEELAND	15.05.2035	NZD	0,49%
6.	1,500% NEUSEELAND	15.05.2031	NZD	0,48%
7.	2,600% BUNDESANLEIHE	15.08.2035	EUR	0,46%
8.	2,500% NIEDERLANDE	15.07.2033	EUR	0,46%
9.	3,000% BELGIEN	22.06.2033	EUR	0,43%
10.	2,500% NIEDERLANDE	15.07.2035	EUR	0,43%

*prozentualer Anteil am Fondsvolumen

Struktur des Rentenprofils

Flossbach von Storch - Foundation Defensive

Allokation nach ICMA-Klassifizierung



Die 10 größten ICMA klassifizierten Rentenpositionen (in %*)

BEZEICHNUNG	ICMA-KLASSIFIZIERUNG	WÄHRUNG	ANTEIL IN %
1. 0,000% EUROPÄISCHE UNION	Social Bonds	EUR	1,15%
2. 0,000% EUROPÄISCHE UNION	Social Bonds	EUR	1,06%
3. 2,125% RWE	Green Bonds	EUR	0,93%
4. 0,000% KFW	Green Bonds	EUR	0,57%
5. 2,586% RABOBANK FLOATER	Green Bonds	EUR	0,56%
6. 4,125% ALLIANDER HYBRID	Green Bonds	EUR	0,55%
7. 3,727% EAST JAPAN RAILWAY COMPANY	Green Bonds	EUR	0,55%
8. 0,625% NEDERL. WATERSCHAPSBANK	Social Bonds	EUR	0,54%
9. 3,000% ALLIANDER	Green Bonds	EUR	0,53%
10. 4,125% RWE HYBRID	Green Bonds	EUR	0,53%

Die Klassifizierung der Anleihen erfolgt durch die Wahrung der freiwilligen Prozessleitlinien (Principles) und Best Practices der International Capital Market Association (ICMA) zur Emission von Green Bonds, Sustainable Bonds, Sustainability-Linked Bonds und Social Bonds. Weitere Informationen finden Sie unter The Principles, Guidelines and Handbooks » ICMA ([icmagroup.org](https://www.icmagroup.org)).

Dabei handelt es sich um eine unverbindliche Nachschau der Zusammensetzung des Portfolios. Die historische Vermögensallokation ist kein Indikator für die künftige Allokation. Die Anlage in Anleihen, die gemäß den ICMA Principles klassifiziert sind, ist nicht Teil der Anlagepolitik.

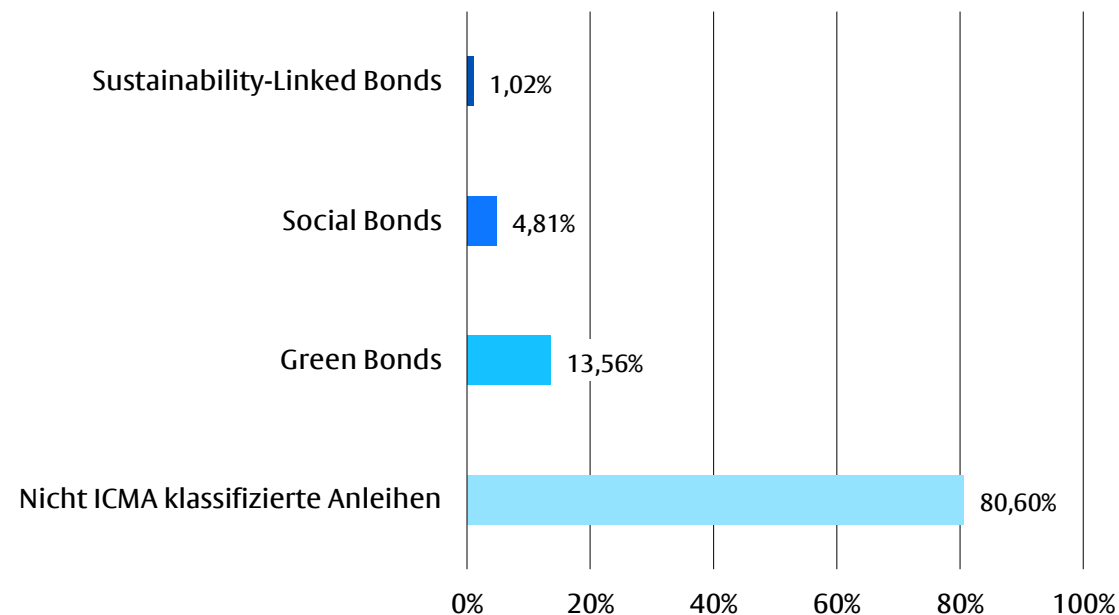
Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

*prozentualer Anteil am Fondsvolumen

Struktur des Rentenprofils

Flossbach von Storch - Foundation Growth

Allokation nach ICMA-Klassifizierung



Die 10 größten ICMA klassifizierten Rentenpositionen (in %*)

BEZEICHNUNG	ICMA-KLASSIFIZIERUNG	WÄHRUNG	ANTEIL IN %
1. 0,000% EUROPÄISCHE UNION	Social Bonds	EUR	0,34%
2. 2,125% RWE	Green Bonds	EUR	0,33%
3. 0,000% EUROPÄISCHE UNION	Social Bonds	EUR	0,31%
4. 3,000% ALLIANDER	Green Bonds	EUR	0,23%
5. 0,000% KFW	Green Bonds	EUR	0,22%
6. 0,625% NEDERL. WATERSCHAPSBANK	Social Bonds	EUR	0,22%
7. 4,125% ALLIANDER HYBRID	Green Bonds	EUR	0,21%
8. 0,875% EQT	Sustainability-Linked Bonds	EUR	0,21%
9. 4,125% RWE HYBRID	Green Bonds	EUR	0,20%
10. 3,727% EAST JAPAN RAILWAY COMPANY	Green Bonds	EUR	0,20%

Die Klassifizierung der Anleihen erfolgt durch die Wahrung der freiwilligen Prozessleitlinien (Principles) und Best Practices der International Capital Market Association (ICMA) zur Emission von Green Bonds, Sustainable Bonds, Sustainability-Linked Bonds und Social Bonds. Weitere Informationen finden Sie unter The Principles, Guidelines and Handbooks » ICMA ([icmagroup.org](https://www.icmagroup.org)).

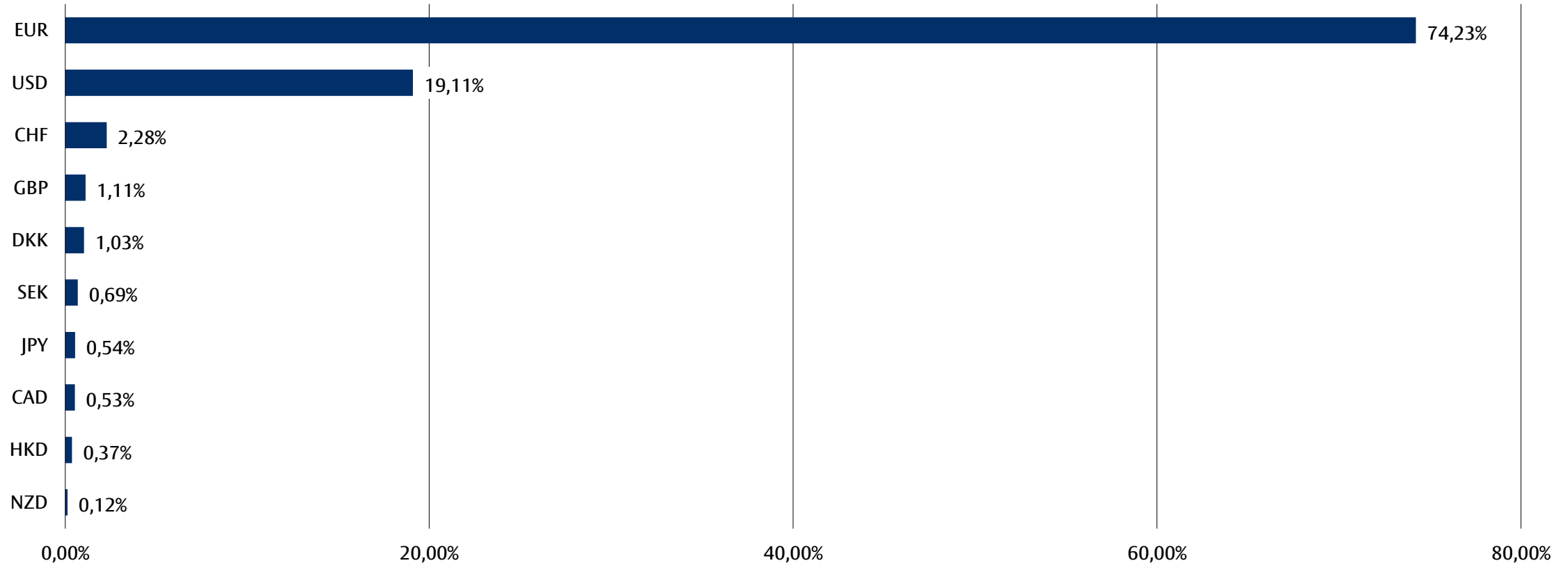
Dabei handelt es sich um eine unverbindliche Nachschau der Zusammensetzung des Portfolios. Die historische Vermögensallokation ist kein Indikator für die künftige Allokation. Die Anlage in Anleihen, die gemäß den ICMA Principles klassifiziert sind, ist nicht Teil der Anlagepolitik.

Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

*prozentualer Anteil am Fondsvolumen

Währungsaufteilung nach Absicherung

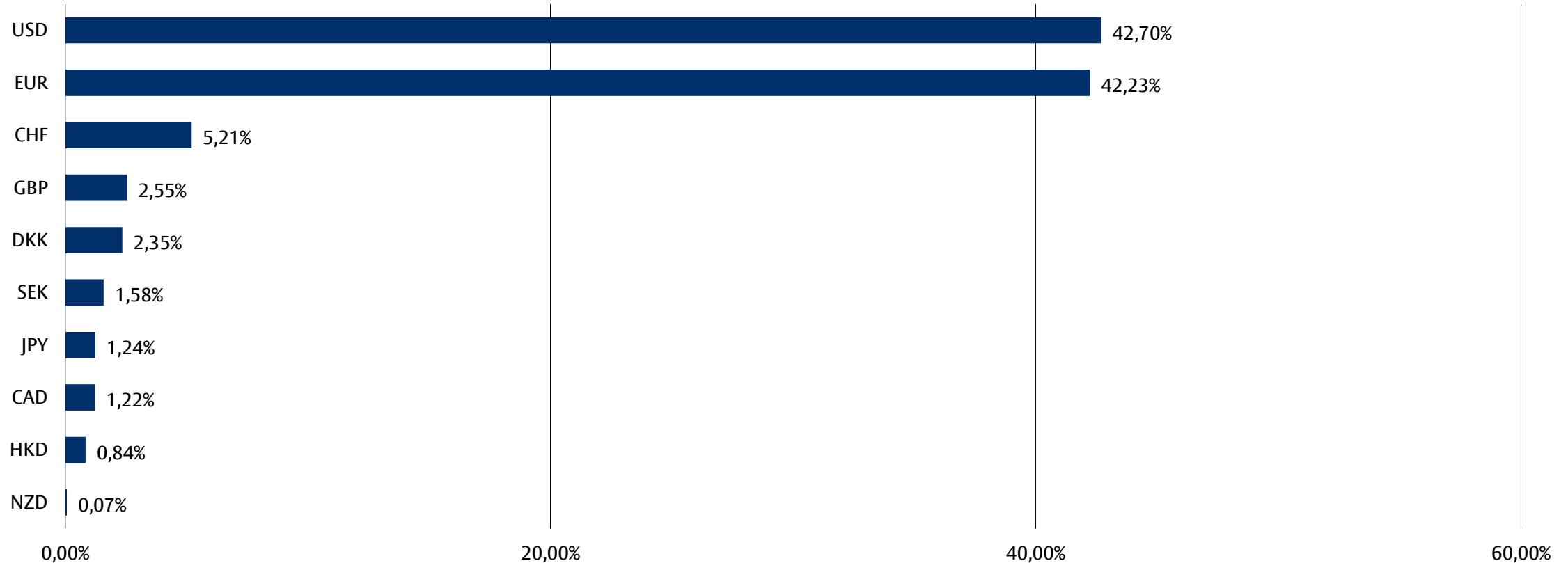
Flossbach von Storch - Foundation Defensive



Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Währungsaufteilung nach Absicherung

Flossbach von Storch - Foundation Growth



Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Ausgewählte Kennzahlen

Flossbach von Storch - Foundation Defensive

RENTENKENNZAHLEN

Anzahl Einzeltitel	95
Anzahl Emittenten	56
Gewichtetes Rating	AA
Gewichtete Rendite (YTM) exklusive Wandelanleihen	3,08%
Gewichtete Duration (exkl. Derv.)	5,91
Gewichtete Duration (inkl. Derv.)	6,70
Gewichteter Coupon	2,79% p.a.

AKTIENKENNZAHLEN

Anzahl Einzeltitel	49
Durchschnittl. Dividendenrendite	1,77%

Kennzahlen Gesamtportfolio

Volatilität 1 Jahr (260 Tage)	3,74%
Max. Drawdown (260 Tage)	-3,96%

Alle Angaben beziehen sich auf das Gesamtportfolio des Flossbach von Storch - Foundation Defensive.

Die Angaben sind vor Steuern und Kosten.

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

Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch,
Daten per 28. Februar 2026

Ausgewählte Kennzahlen

Flossbach von Storch - Foundation Growth

RENTENKENNZAHLEN

Anzahl Einzeltitel	93
Anzahl Emittenten	55
Gewichtetes Rating	AA
Gewichtete Rendite (YTM) exklusive Wandelanleihen	3,12%
Gewichtete Duration (exkl. Derv.)	6,10
Gewichtete Duration (inkl. Derv.)	6,71
Gewichteter Coupon	2,86% p.a.

AKTIENKENNZAHLEN

Anzahl Einzeltitel	49
Durchschnittl. Dividendenrendite	1,77%

Kennzahlen Gesamtportfolio

Volatilität 1 Jahr (260 Tage)	7,53%
Max. Drawdown (260 Tage)	-8,61%

Alle Angaben beziehen sich auf das Gesamtportfolio des Flossbach von Storch - Foundation Growth.

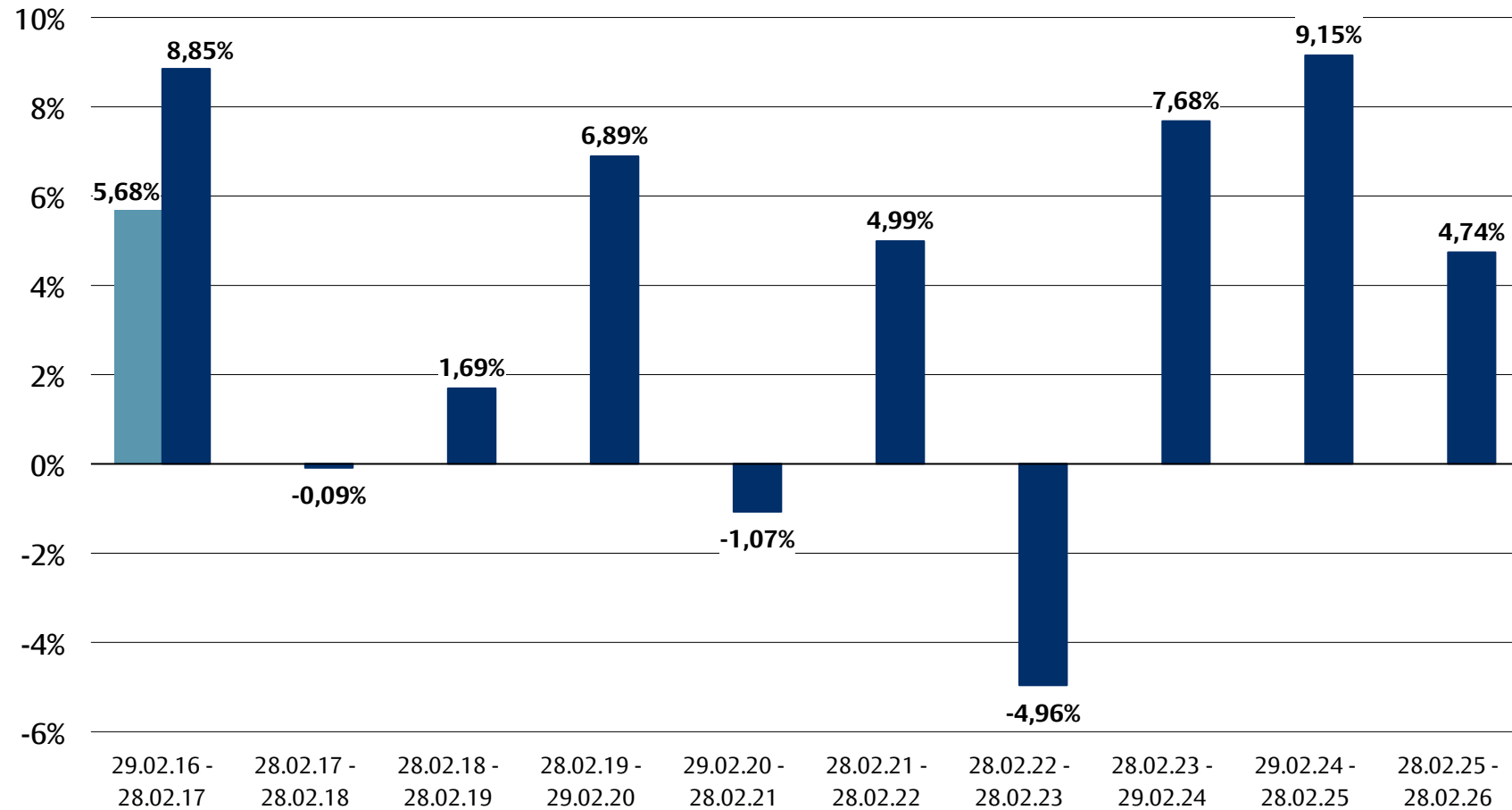
Die Angaben sind vor Steuern und Kosten.

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

Quelle: Verwahrstelle, Flossbach von Storch,
Daten per 28. Februar 2026

Jährliche Wertentwicklung in EUR (in %)

Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SR*



■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 3 %
■ Fonds (brutto)

* Bei den Wertentwicklungsangaben bis zum 09.01.2017 handelt es sich um eine simulierte historische Wertentwicklung. Sie basiert auf der Wertentwicklung eines anderen Luxemburger Teilfonds, der am 30.10.2007 lanciert und am 30.12.2016 auf diesen Teilfonds übertragen wurde und berücksichtigt die Gebührenstruktur der Anteilklasse SR. 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.

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.

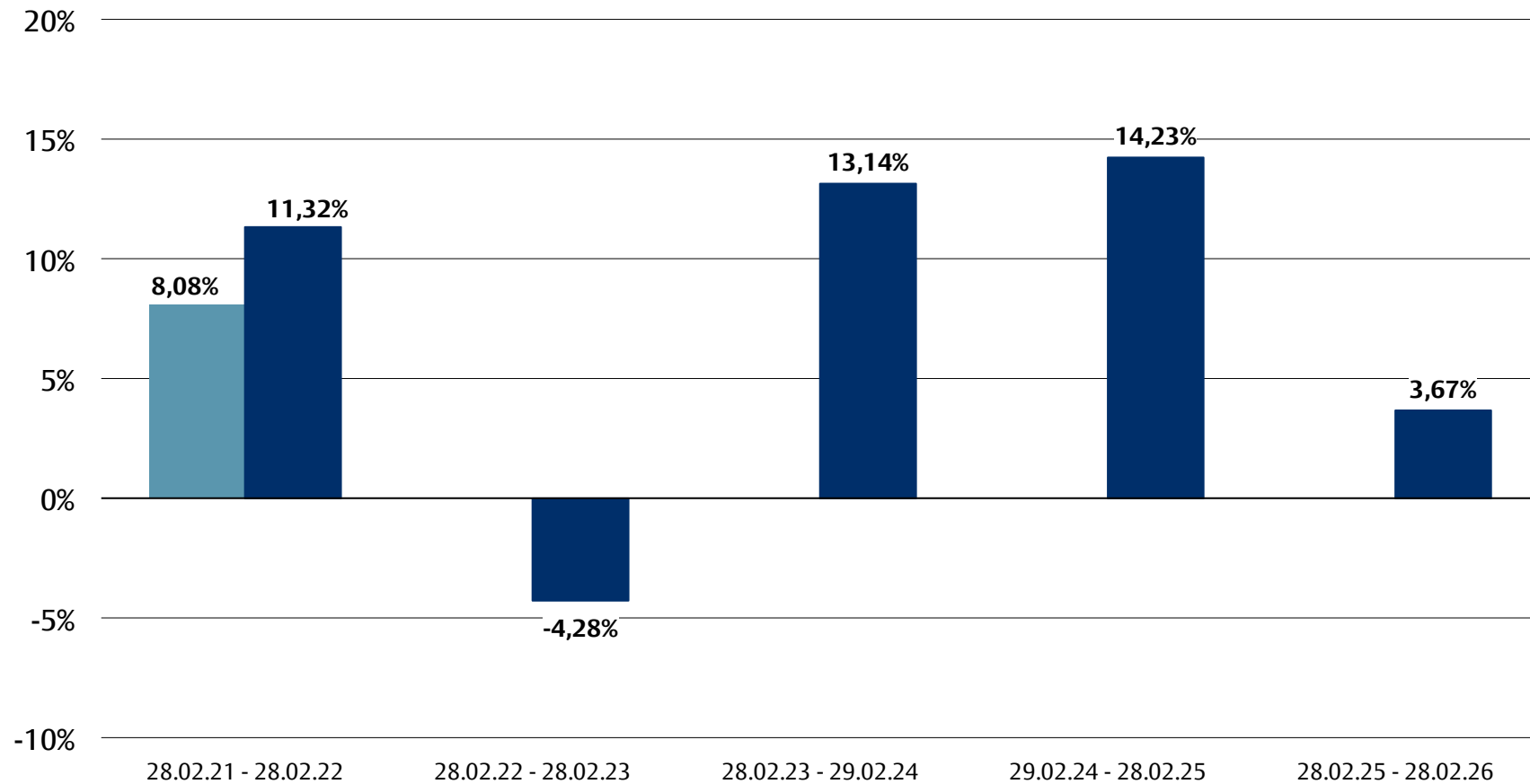
Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026



Jährliche Wertentwicklung in EUR (in %)

Flossbach von Storch - Foundation Growth - SR



■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5 %

■ Fonds (brutto)

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.

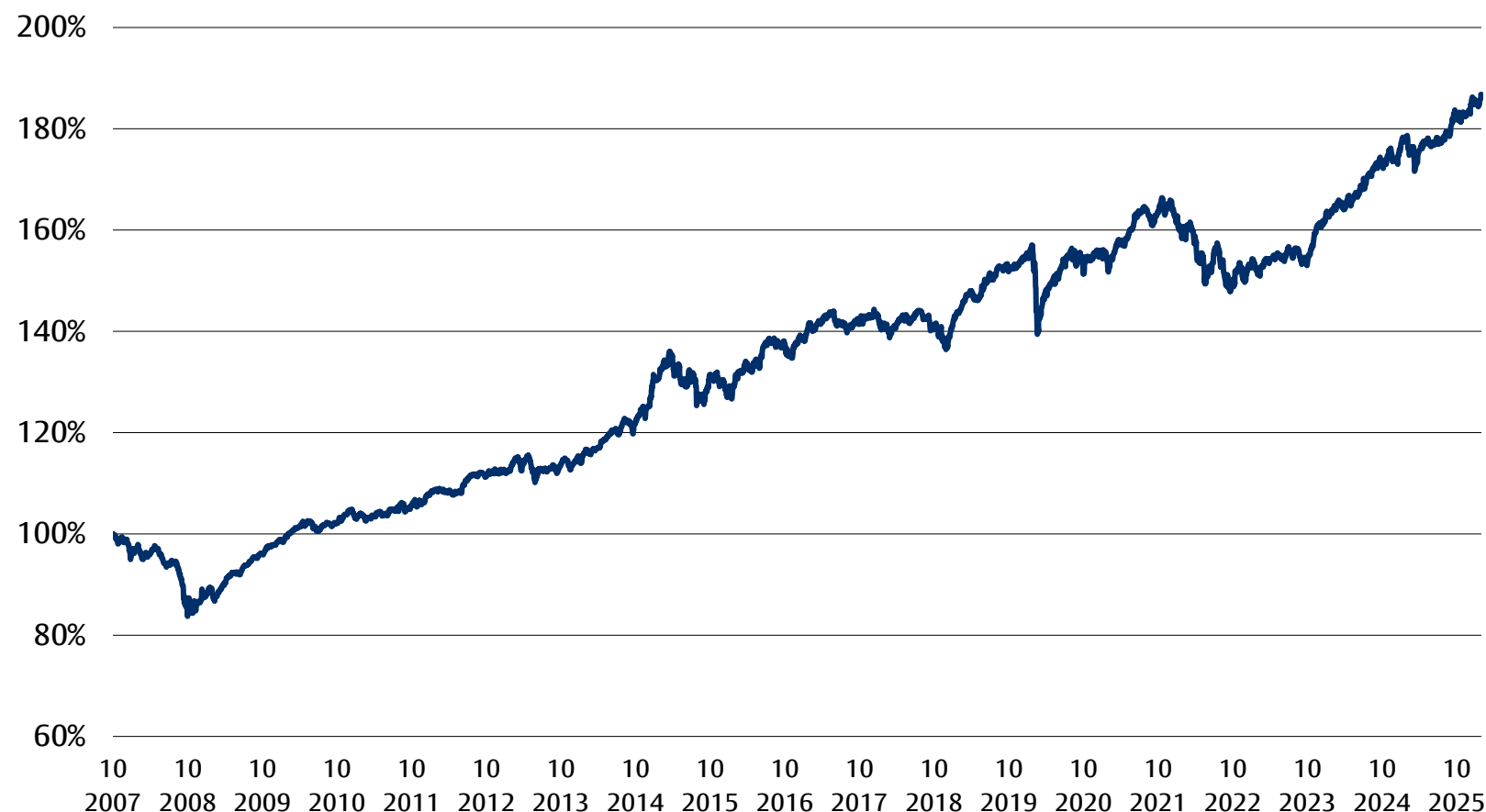
Wird die Wertentwicklung mit einem Referenzindex verglichen, haben der Vergleich und der Referenzindex nur informativen Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen.

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

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026



Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SR*



*Bei den Wertentwicklungsangaben bis zum 09.01.2017 handelt es sich um eine simulierte historische Wertentwicklung. Sie basiert auf der Wertentwicklung eines anderen Luxemburger Teilfonds, der am 30.10.2007 lanciert und am 30.12.2016 auf diesen Teilfonds übertragen wurde und berücksichtigt die Gebührenstruktur der Anteilklasse SR.

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.

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). Beispielfhafte 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.

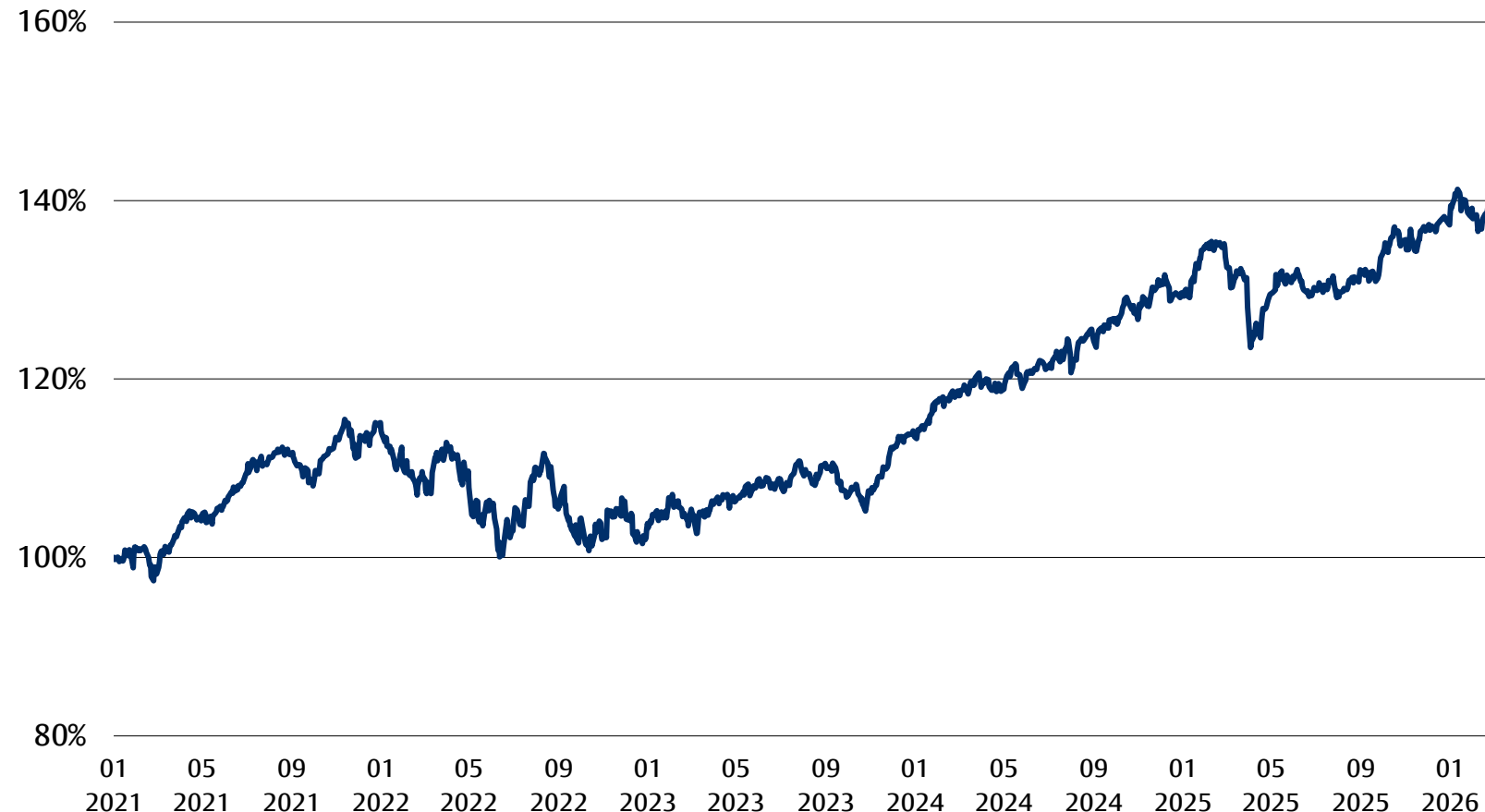
Wird die Wertentwicklung mit einem Referenzindex verglichen, haben der Vergleich und der Referenzindex nur informativ Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen.

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

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Indexierte Wertentwicklung in EUR (brutto, in %)

Flossbach von Storch - Foundation Growth - SR



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 Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Kumulierte Wertentwicklung in EUR (brutto, in %)

Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SR*

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 ytd
Wertentwicklung in Kalenderjahren	-12,31 %	12,79 %	7,05 %	1,31 %	5,41 %	1,91 %	9,81 %	4,21 %	5,61 %	3,81 %	-4,61 %	13,05 %	0,98 %	6,29 %	-9,21 %	7,39 %	7,65 %	5,65 %	1,75 %
Wertentwicklung 3-Jahreszeiträume**	-	-	7,12 %	23,70 %	15,64 %	10,07 %	19,22 %	17,82 %	22,00 %	14,25 %	4,59 %	11,95 %	8,90 %	21,34 %	-2,54 %	3,64 %	4,97 %	22,14 %	23,10 %
Wertentwicklung 5-Jahreszeiträume***	-	-	-	-	15,29 %	33,87 %	30,30 %	26,79 %	32,03 %	27,86 %	19,69 %	23,21 %	19,39 %	20,16 %	5,10 %	18,32 %	12,67 %	17,87 %	22,84 %

* Bei den Wertentwicklungsangaben bis zum 09.01.2017 handelt es sich um eine simulierte historische Wertentwicklung. Sie basiert auf der Wertentwicklung eines anderen Luxemburger Teilfonds, der am 30.10.2007 lanciert und am 30.12.2016 auf diesen Teilfonds übertragen wurde und berücksichtigt die Gebührenstruktur der Anteilklasse SR.

** Berechnungslogik beispielhaft für den ersten Berechnungszeitraum 31.12.2007 – 31.12.2010

*** Berechnungslogik beispielhaft für den ersten Berechnungszeitraum 31.12.2007 – 31.12.2012

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.

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.

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

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026



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

Flossbach von Storch - Foundation Growth - SR

28. Februar 2026	FLOSSBACH VON STORCH - FOUNDATION GROWTH SR
Wertentwicklung 2026 YTD	1,22 %
Wertentwicklung 1 Jahr	3,67 %
Wertentwicklung 3 Jahre	33,98 %
Wertentwicklung 5 Jahre	42,76 %
Wertentwicklung 3 Jahre p.a.	10,23 %
Wertentwicklung 5 Jahre p.a.	7,38 %
Wertentwicklung seit Auflage 05. Januar 2021	39,69 %

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.

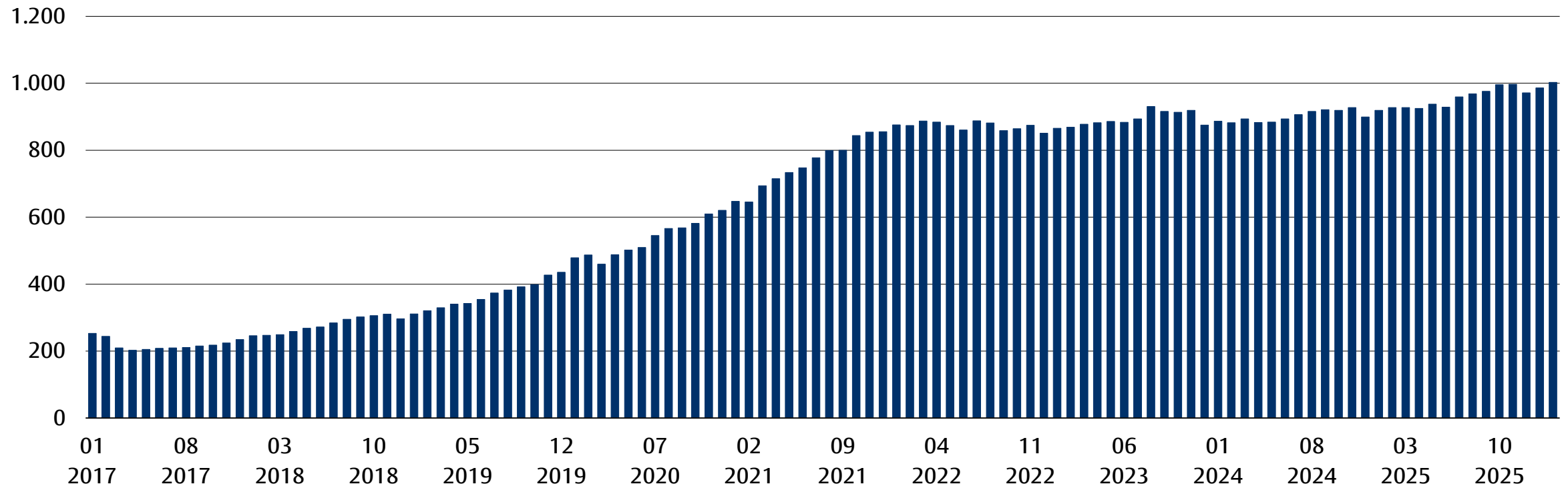
Wird die Wertentwicklung mit einem Referenzindex verglichen, haben der Vergleich und der Referenzindex nur informativen Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen.

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

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Volumenentwicklung (in Mio. Euro)

Flossbach von Storch - Foundation Defensive*

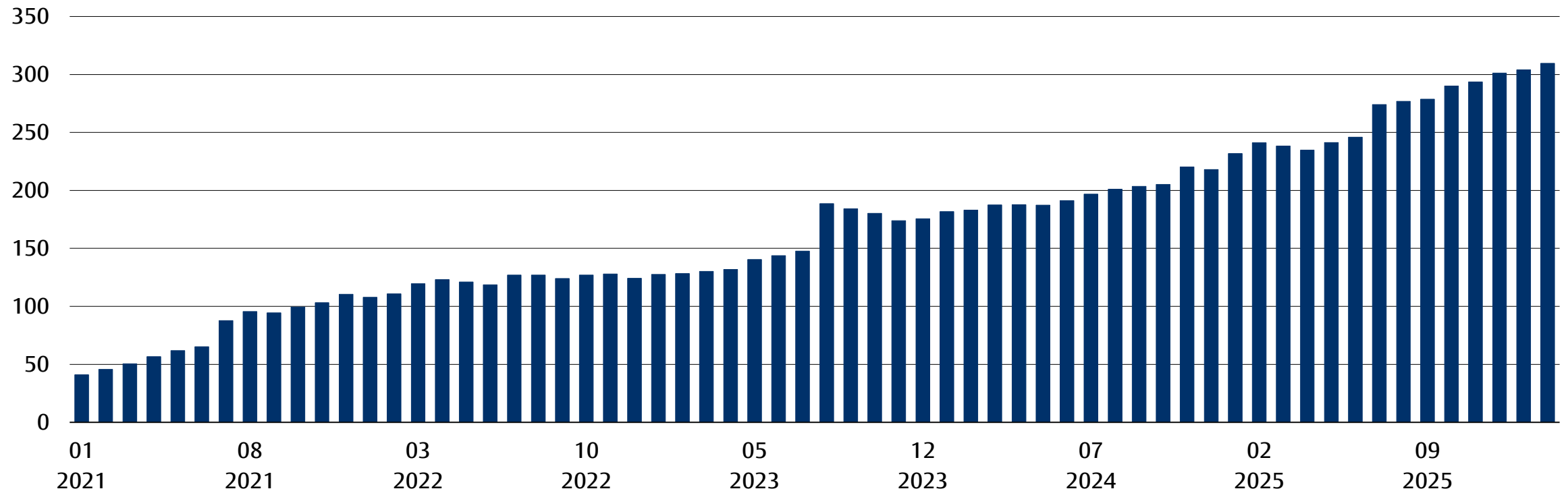


* Mit Wirkung zum 30. Dezember 2016 wurden die Vermögensgegenstände von einem anderen Luxemburger Teilfonds der gleichen Verwaltungsgesellschaft auf diesen Teilfonds übertragen.

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Volumenentwicklung (in Mio. Euro)

Flossbach von Storch - Foundation Growth



Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Chancen und Risiken des Fonds

Flossbach von Storch - Foundation Defensive / Flossbach von Storch - Foundation Growth

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 Kursschwankungen 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.

Fondsdetails

Flossbach von Storch - Foundation Defensive*

Anteilklasse	SR
WKN	A2AQ5Y
ISIN	LU1484808933
Sitzland	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	9. Januar 2017
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Laufende Kosten**	0,89% p.a.
davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,74% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
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 Luxembourg, Luxemburg, www.fvsinvest.lu
Verwahrstelle / Zahlstelle	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxemburg
Zahlstelle Deutschland	BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland, Senckenberganlage 19, D-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 SE, Ottoplatz 1, 50679 Köln, Deutschland, www.flossbachvonstorch.de

*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.

**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.

Hinweis: Der Teilfonds wird aktiv und nicht 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.

Fondsdetails

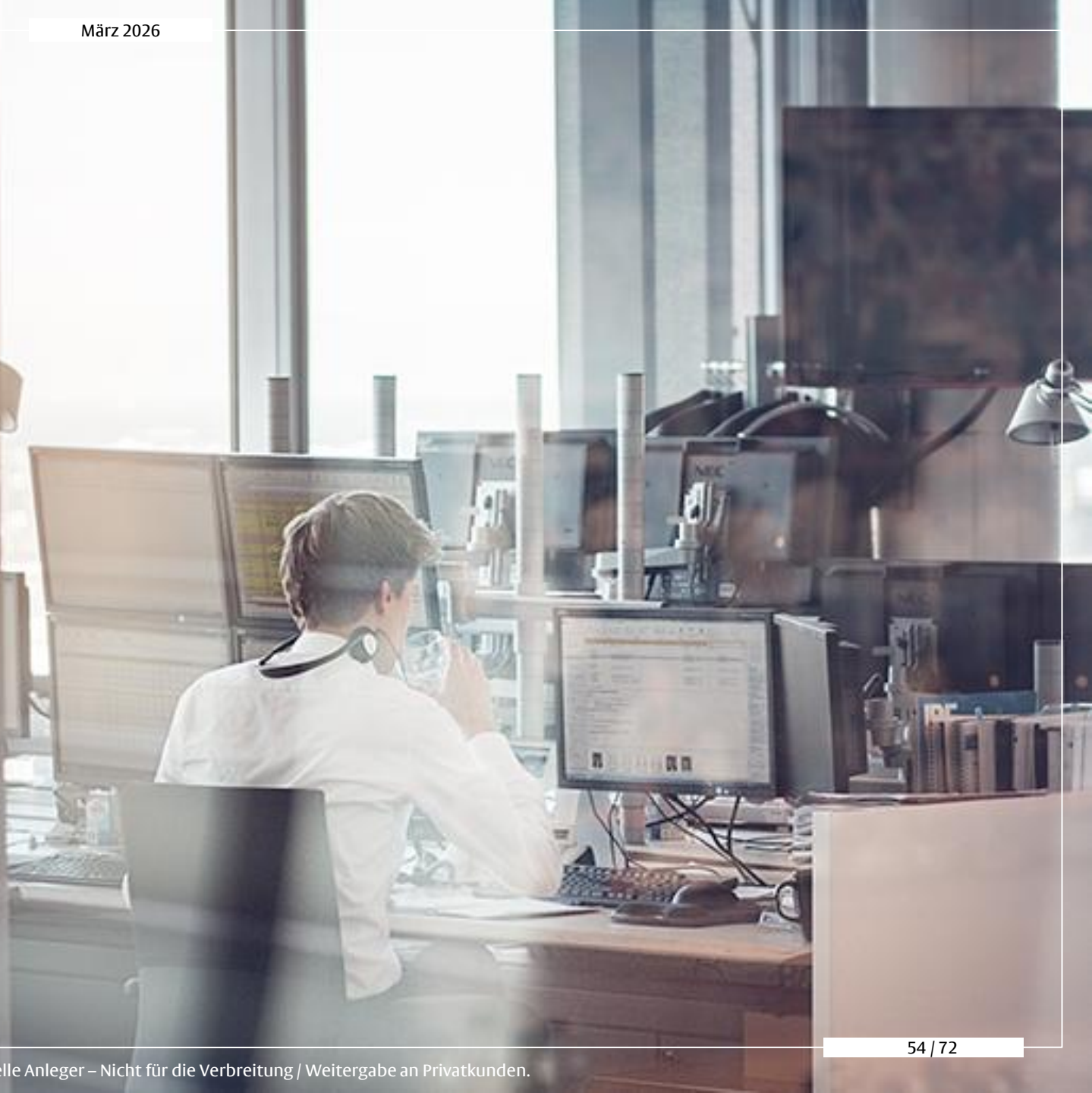
Flossbach von Storch - Foundation Growth

Anteilklasse	SR
WKN	A2QFWU
ISIN	LU2243567497
Sitzland	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	5. Januar 2021
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Laufende Kosten*	0,89% p.a.
davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,74% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
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 Luxembourg, Luxemburg, www.fvsinvest.lu
Verwahrstelle / Zahlstelle	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxemburg
Zahlstelle Deutschland	BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland, Senckenberganlage 19, D-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 SE, Ottoplatz 1, 50679 Köln, Deutschland, www.flossbachvonstorch.de

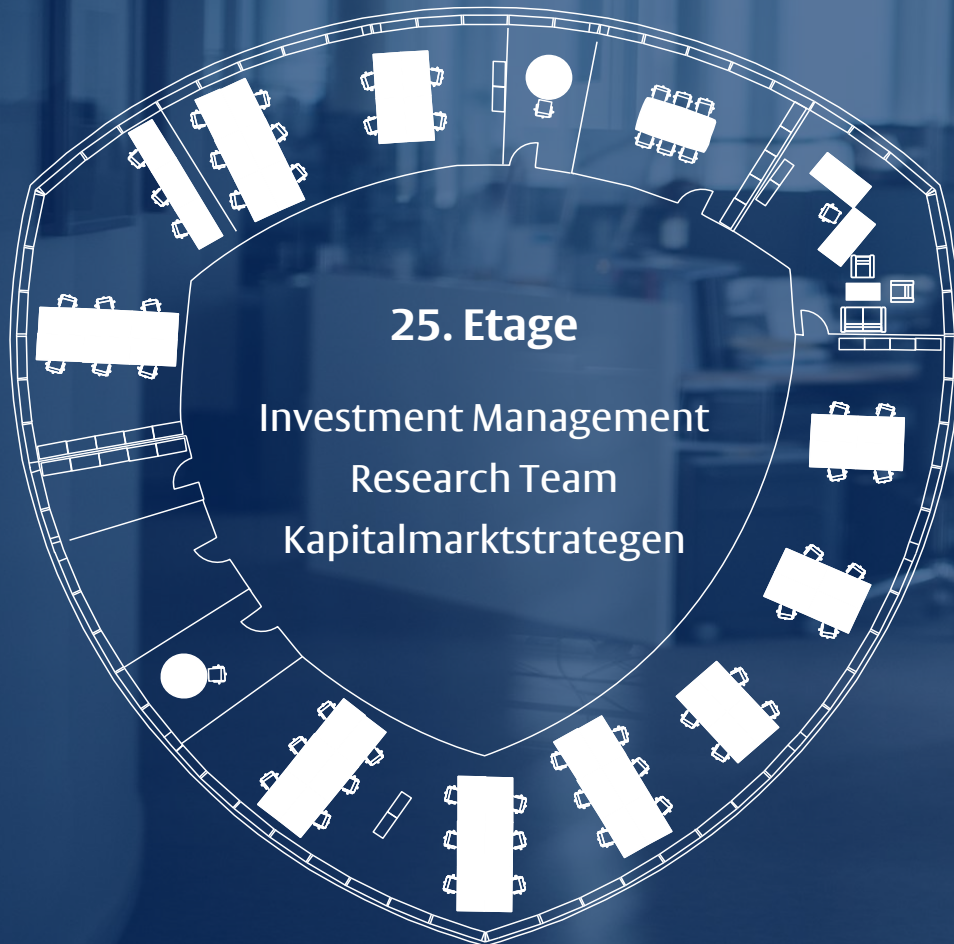
*Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung, Transaktionskosten sowie diverse weitere Gebühren belastet. Detaillierte Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

Hinweis: Der Teilfonds wird aktiv und nicht 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.

Das Investmentteam

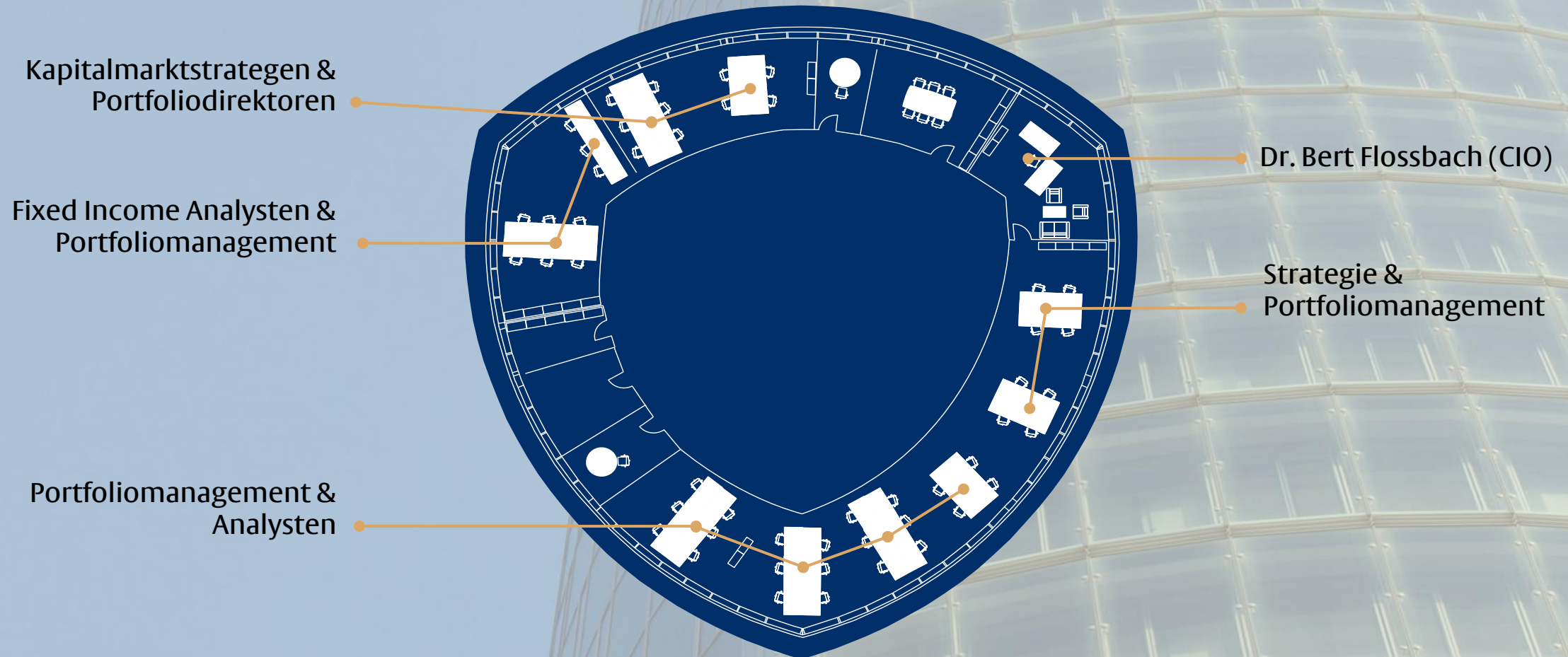


Interdisziplinäres Teamwork mit ganzheitlichem Investmentansatz



Investment Management

„Das Team kann gar nicht anders, als stetig im engen Austausch zu bleiben“ (Dr. Bert Flossbach)



Organisation des Investment Managements

Gründer und Eigentümer
Dr. Bert Flossbach

Head of Equity Research
Dr. Andreas Eickhoff

Head of Multi Asset
Dr. Tobias Schafföner

Head of Fixed Income
Frank Lipowski

Aktienanalyse

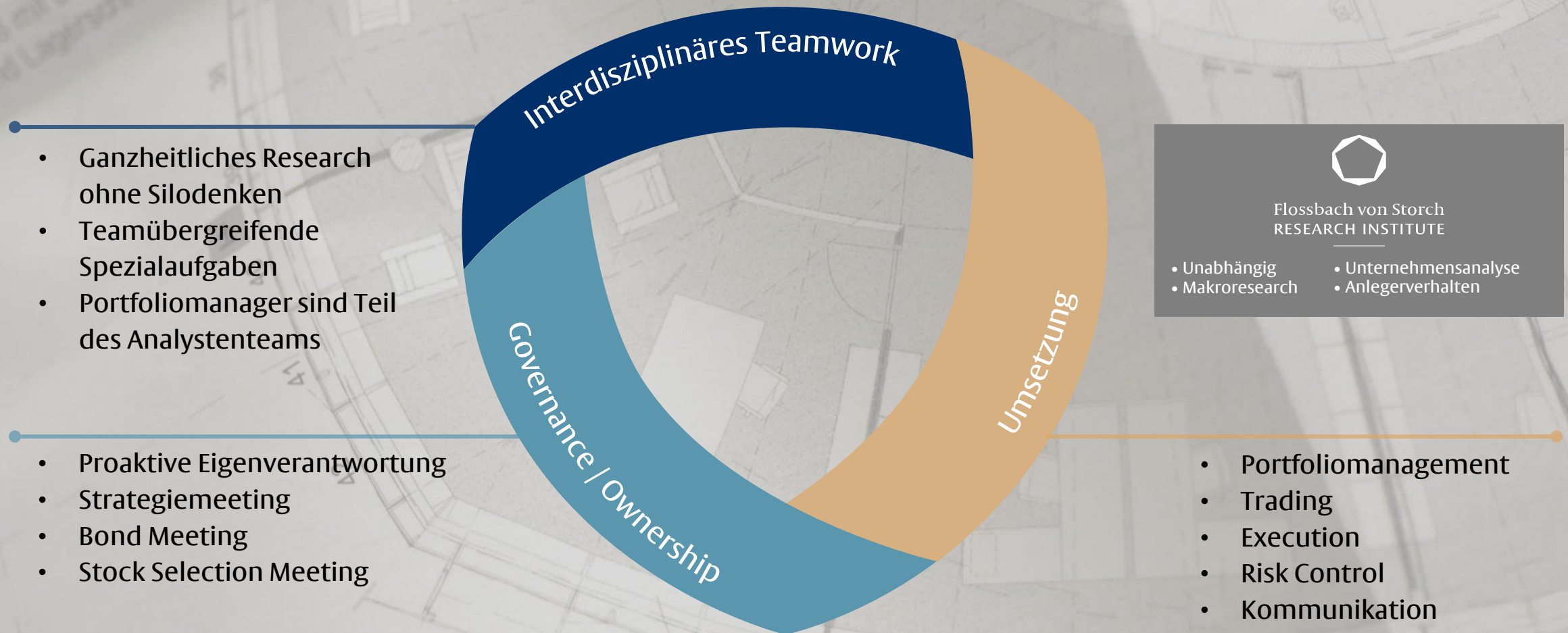
ESG-Analyse

Portfoliomanagement

Anleihenanalyse



Ganzheitlicher, integrierter Analyse- & Investmentprozess



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.“

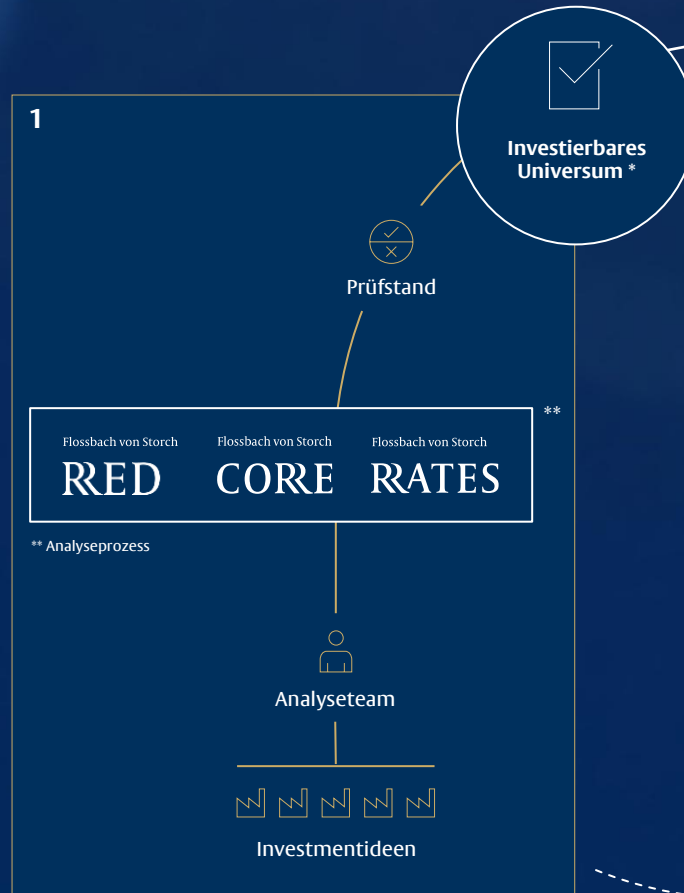
Dr. Bert Flossbach
Gründer und Eigentümer



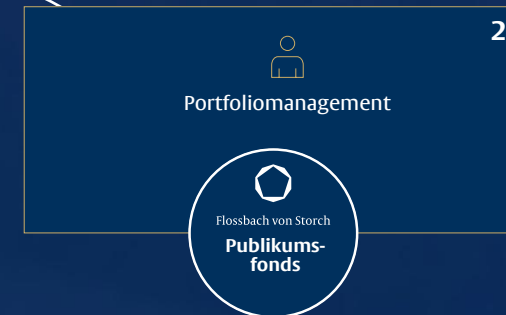
Investitionsprozess

Übersicht

Analyse & Auswahl 1



Investment 2



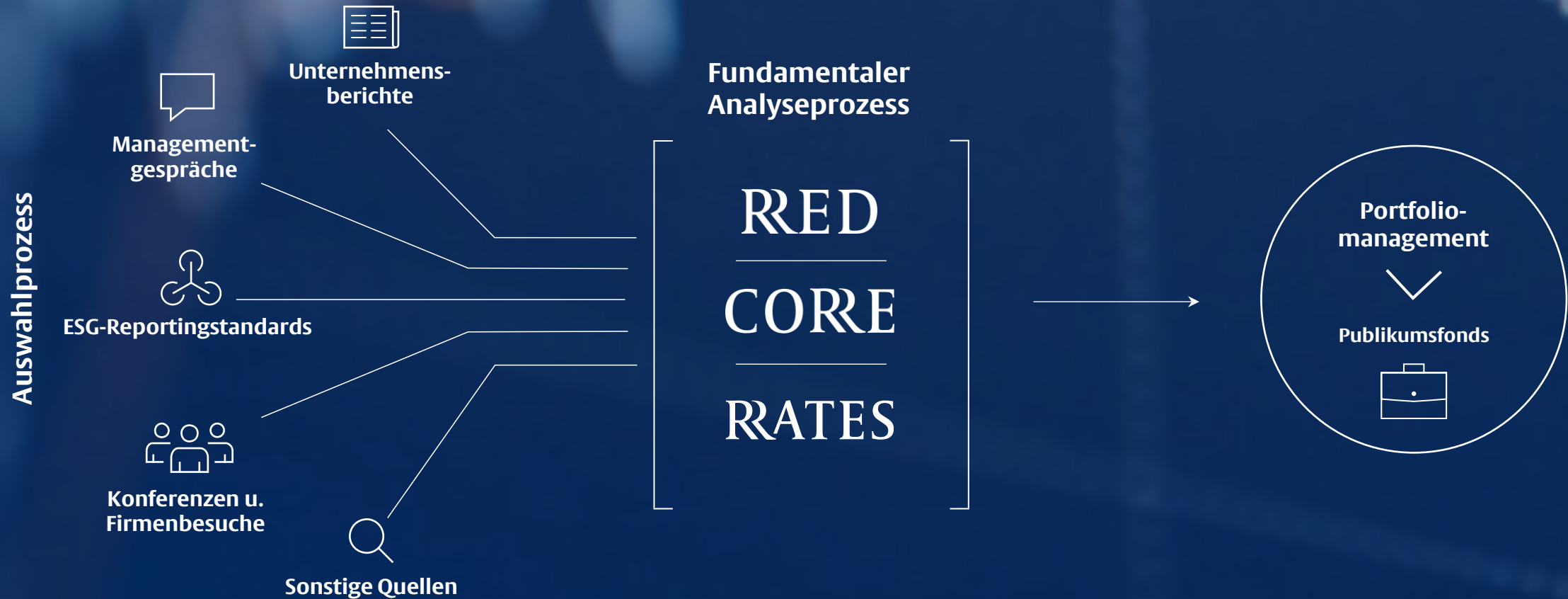
Engagement & Voting 3



* Ausgeschlossen sind Unternehmen: mit Verbindung zu Herstellung & Vertrieb von geächteten Waffen (> 0 %), von Rüstungsgütern (> 10 %) und Kohle (> 30 %) sowie Tabakproduktion (> 5%). Zudem Unternehmen, die schwere Verstöße gegen den UN Global Compact aufweisen und Staatsemitenten, die ein unzureichendes Scoring in Bezug auf den Freedom House Index vorweisen.

Auswahl- und Analyseprozess im Multi-Asset-Kontext

Funktionsweise des „Maschinenraums“



Wie gehen wir vor?

Beurteilung der Unternehmensqualität

Wie attraktiv sind die
Zielmärkte?

Welchen finanziellen
Spielraum bietet die
Bilanz?



Spielfeld

Geschäftsmodell

Bilanz

**Management
&
Kultur**

Wie gut und robust ist die
Wettbewerbsposition?

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

Ein gutes Unternehmen macht noch kein gutes Investment

Bewertung der Unternehmensentwicklung

Der innere Wert eines Unternehmens kann leicht definiert werden: Es sind die diskontierten Cashflows, die man von einem Geschäft über den Rest seiner Lebenszeit erhält.

Warren Buffett



Wir bewerten die zukünftige Unternehmensentwicklung – nicht die vergangenen Erfolge.



Unsere Bewertungen basieren auf der Prognose der wahren Ertragskraft einer Firma, dem freien Cashflow.

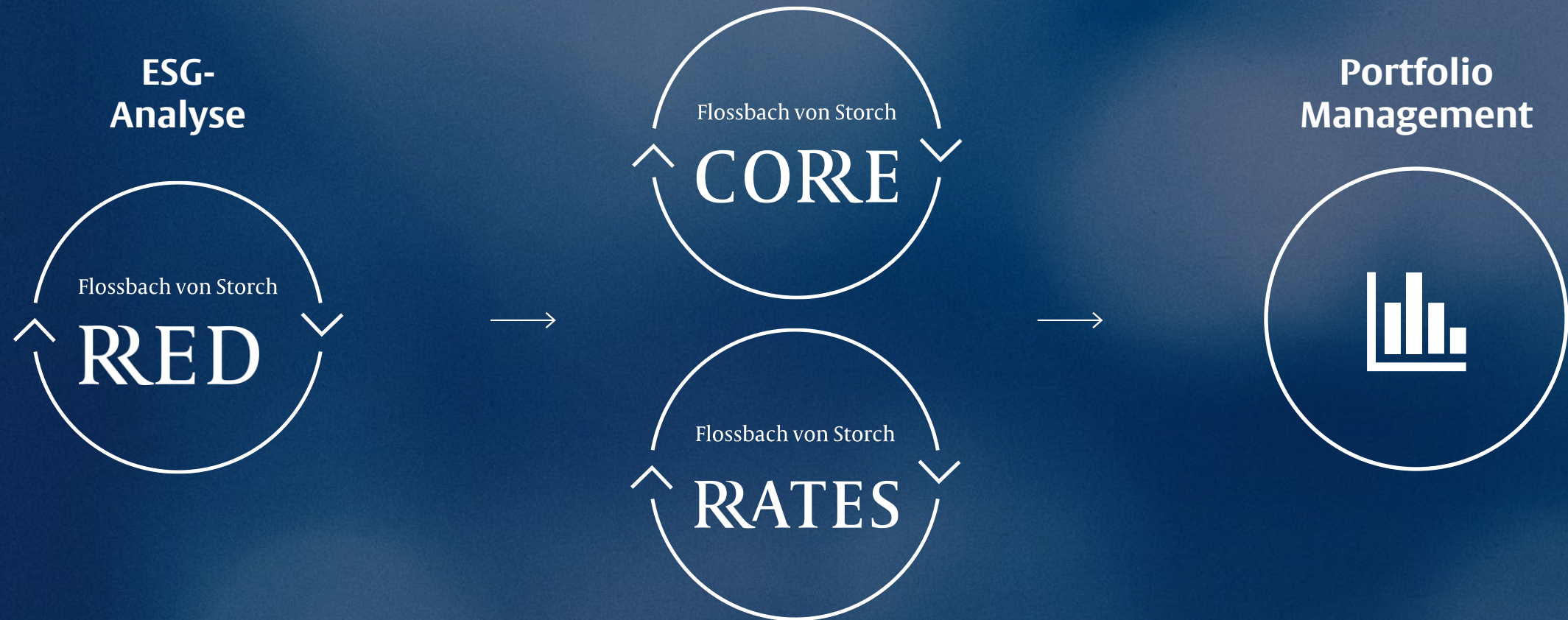


Wir denken in Szenarien, nicht in Punktprognosen.



Langfristiger Unternehmenserfolg bedingt Nachhaltigkeit

ESG-Faktoren sind integraler Bestandteil unseres Analyseprozesses



Jede Investmentidee wird auf den Prüfstand gestellt

THESE



Unternehmensanalyse

ANTITHESE



Stringenz, Lücken, Fehler
in der Argumentationskette

Prüfstand

SYNTHESE



Was, warum, wie und wie viel?

Umsetzung / Dokumentation

Engagement & Voting

Active Ownership

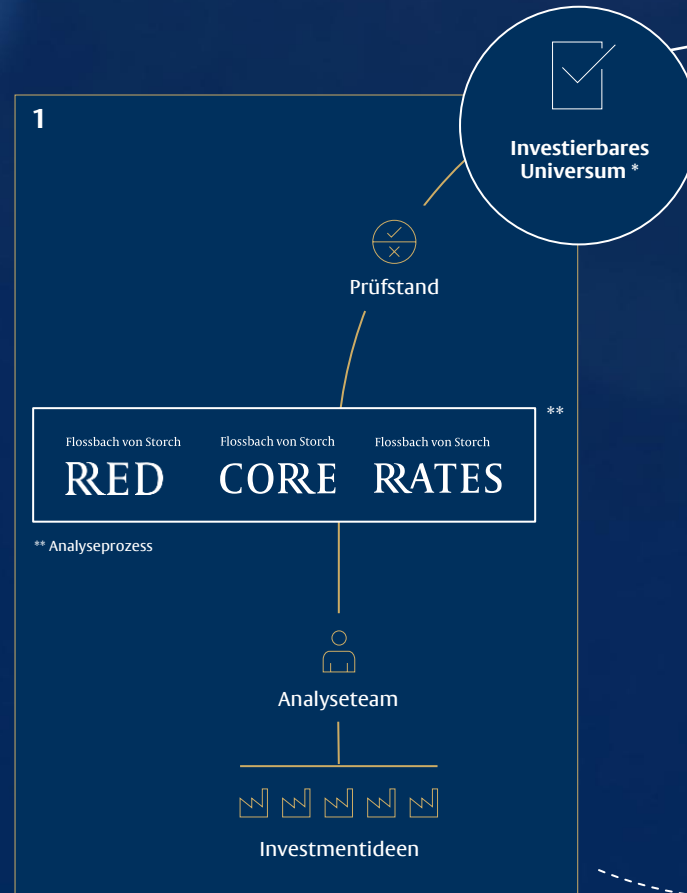


- PHASE 1 **Identifizieren** von Konflikten, die den Unternehmenswert dauerhaft beeinträchtigen.
- PHASE 2 **Priorisieren** der Konflikte nach Stärke des Einflusses auf den Unternehmenswert.
- PHASE 3 **Erarbeiten** eines sinnvollen Fahrplans zur Lösung der Konflikte.
- PHASE 4 **Konstruktive** Diskussion des Fahrplans mit dem Vorstand.
- PHASE 5 **Bewertung** der erreichten Veränderungen.
- PHASE 6 **Stimmrechtsausübung** oder Veräußerung der Position bei Verfehlung der Ziele.

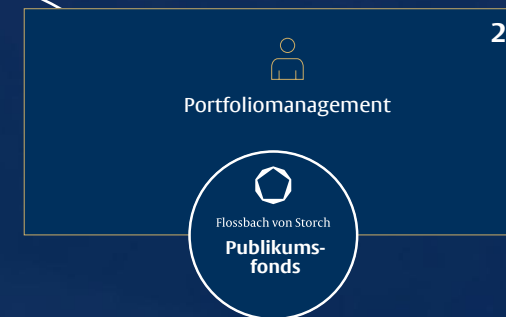
Investitionsprozess

Übersicht

Analyse & Auswahl 1



Investment 2



Engagement & Voting 3



* Ausgeschlossen sind Unternehmen: mit Verbindung zu Herstellung & Vertrieb von geächteten Waffen (> 0 %), von Rüstungsgütern (> 10 %) und Kohle (> 30 %) sowie Tabakproduktion (> 5%). Zudem Unternehmen, die schwere Verstöße gegen den UN Global Compact aufweisen und Staatsemitenten, die ein unzureichendes Scoring in Bezug auf den Freedom House Index vorweisen.

Initiative für langfristig denkende Investoren

Principles for Responsible Investment



Wir haben die von den UN unterstützten Prinzipien für verantwortliches Investieren, kurz PRI – Principles for Responsible Investment, unterzeichnet. Sie verpflichten alle Mitglieder, Umwelt- und Sozialthemen sowie Fragen einer guten Unternehmensführung in ihren Investmentprozess zu integrieren.

Strategieteam



Dr. Bert Flossbach
Gründer
und Eigentümer



Steffen Heihoff
Portfoliomanager
Private und
institutionelle
Mandate



Thomas Lehr
Kapitalmarkt-
strategie



Frank Lipowski
Head of Fixed
Income



**Prof. Dr.
Thomas Mayer**
Gründungs-
direktor Flossbach
von Storch
Research Institute



Dr. Tobias Schafföner
Head of
Multi-Asset



Kurt von Storch
Gründer
und Eigentümer



Philipp Vorndran
Kapitalmarkt-
strategie

Das Strategieteam diskutiert regelmäßig die zentralen Fragestellungen des aktuellen Kapitalmarktgeschehens. Es überprüft das Flossbach von Storch Anlageweltbild als Maßgabe für die Anlagestrategie.

Multi Asset-Strategien



Stephan Scheeren
Fondsmanager



Julian-Benedikt Hautz
Fondsmanager



Dr. Tobias Schafföner
Head of Multi Asset &
Portfoliomanager
Mitglied der Geschäfts-
führung & Partner

Stephan Scheeren, Julian-Benedikt Hautz und Dr. Tobias Schafföner verantworten seit 2021 unsere Multi Asset-Fonds. Sie werden unterstützt durch das Investment-Management-Team und den Portfolio Director Multi Asset.

Das Investment-Management-Team umfasst mehr als 30 Investment Professionals.



Julian Marx
Investmentanalyst



Dominik Schulz
Investmentanalyst



Laura Oberbörsch
Portfolio Director Multi Asset

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.