

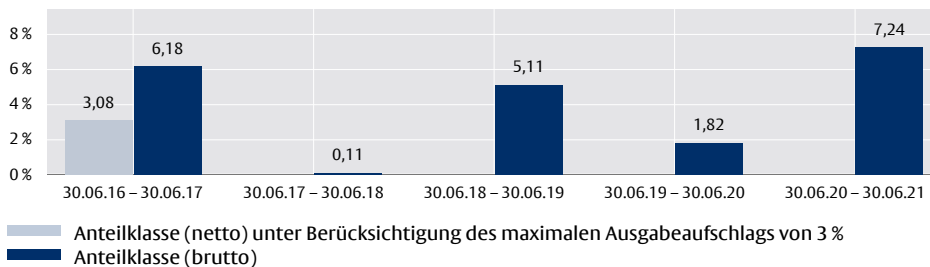


Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SI³

ANLAGESTRATEGIE

Der Flossbach von Storch - Foundation Defensive bietet Stiftungen und anderen nachhaltigen Anlegern eine professionelle Vermögensverwaltung. Die defensive Multi-Asset-Strategie soll angemessene Wertzuwächse bei einem mittelfristigen Substanzerhalt des Vermögens erwirtschaften. Das Fondsmanagement investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien (maximal 35 Prozent), Renten, Wandelanleihen, Währungen, Gold (indirekt) und Investmentfonds. Derivate können zur Absicherung oder Ertragsoptimierung eingesetzt werden. Die Auswahl der Einzeltitel basiert auf hauseigenen Bewertungsmodellen, die auch ESG-Fragestellungen einbeziehen. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien berücksichtigt, die sich an einem breiten Wertekonsens orientieren. So verzichtet das Fondsmanagement auf Anlagen in Unternehmen, die in Verbindung mit der Herstellung und dem Vertrieb von kontroversen Waffen stehen oder signifikante Umsätze mit Rüstungsgütern, Kohle, Tabak, Alkohol oder Glücksspiel erzielen. Auch Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact (Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung) werden ausgeschlossen. Bei der Auswahl von Staatsanleihen werden keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden. Der Teilfonds wird aktiv und nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)²



INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 30. OKTOBER 2007 (BRUTTO, IN %)²



KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)²

	1 Monat	2021 YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit 30.10.07
Anteilklasse	+1,33 %	+3,31 %	+7,24 %	+14,77 %	+22,00 %	+60,71 %	+69,60 %

ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)²

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteilklasse	+7,24 %	+4,69 %	+4,05 %	+4,85 %

Quelle: Verwahrstelle und SIX Financial Information, Stand: 30.06.21

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: MULTI ASSET
Angaben per 30. Juni 2021

DE AT LU | Seite 1 von 4

FONDSDETAILS

WKN	A0M43S
ISIN	LU0323577766
Valorennummer	3442022
Sitzland	Luxemburg
Anteilklasse	SI
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Auflagedatum	30. Dezember 2016
Auflagedatum des übertragenen Fonds	30. Oktober 2007
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP

Fondsvermögen	747,35 Mio. EUR
Rücknahmepreis	120,30 EUR
Mindestanlage	1.000.000,00 EUR
Mindestfolgeanlage	100.000,00 EUR

Kosten ¹	
Laufende Kosten	0,53 %
davon u.a.	0,40 % p.a.
Verwaltungsvergütung	
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 3,00 %

Verwaltungsgesellschaft

Flossbach von Storch Invest S.A.
2, rue Jean Monnet
2180 Luxembourg, Luxemburg
www.fvsinvest.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 Die Anteilklasse übernimmt die historische Wertentwicklung der übertragenen Anteilklasse eines anderen Luxemburger Teilfonds der gleichen Verwaltungsgesellschaft. Die übernommene historische Wertentwicklung wurde von der Flossbach von Storch AG erzielt und bezieht sich auf den Zeitraum seit Auflage dieses übertragenen Teilfonds am 30.10.2007 bis zum 29.12.2016. Der „Flossbach von Storch - Stiftung“ hat im Wesentlichen die gleiche Anlagestrategie.

³ 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.



Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SI

TOP 10 BRANCHEN BEI AKTIEN (IN %)

1. Basiskonsumgüter	16,46 %
2. Industrieunternehmen	15,70 %
3. Informationstechnologie	15,66 %
4. Finanzen	14,06 %
5. Gesundheitswesen	12,65 %
6. Kommunikationsdienste	8,33 %
7. Immobilien	6,08 %
8. Nicht-Basiskonsumgüter	5,63 %
9. Material	5,44 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.06.21

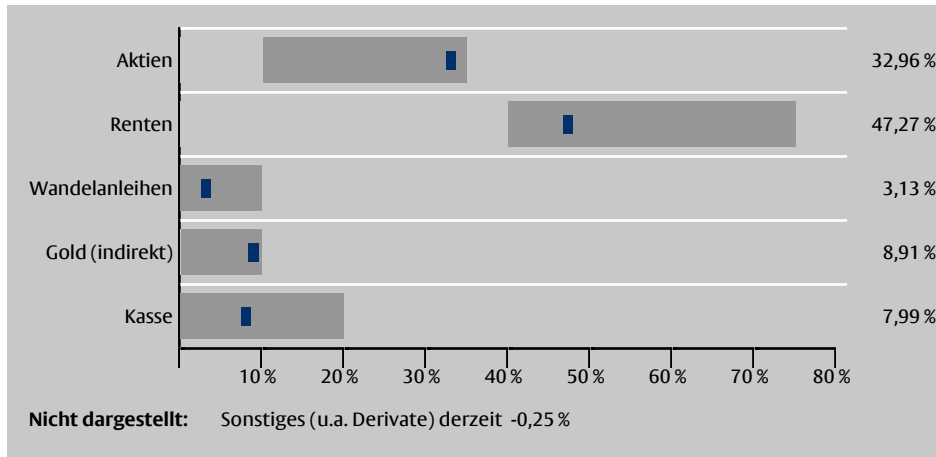
BONITÄTENAUFEILUNG BEI RENTEN (IN %)

AAA	38,55 %
AA	11,34 %
A	12,32 %
BBB	23,09 %
BB	10,33 %
NR	4,37 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.06.21

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

ASSET ALLOKATION UND BANDBREITE (IN %)



■ Aktuelle Gewichtung ■ Bandbreite*

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.06.21

* Bandbreiten stellen zum Teil hauseigene Investitionsgrenzen dar.

MONATSKOMMENTAR

Im Juni setzte sich die positive Entwicklung an den Finanzmärkten fort. Für Schlagzeilen sorgte der Ausblick der US-Notenbank, in den kommenden Monaten eine Reduzierung der Anleihekäufe zu prüfen. Die Rendite von zehnjährigen US-Staatsanleihen sank auf Monatsstichtag um 13 Basispunkte auf 1,47 %. Der globale Aktienindex MSCI World legte (in Euro inklusive Dividenden gerechnet) um 4,6 % zu. Der Euro wertete zum US-Dollar um 3 % ab, was europäischen Anlegern, die in US-Aktien investierten, die Monatsbilanz verbesserte. Gold verlor (in Euro gerechnet) im Juni 4,2 %. In diesem Umfeld verbuchte der Fonds einen Wertzuwachs von 1,3 %. Die höchsten Wertbeiträge lieferten Aktien und Anleihen. Rückläufig entwickelten sich hingegen die Goldbestände (nicht physisch). Im Juni haben wir im Aktienbereich die Positionen in Agnico Eagle Mines und Newmont neu aufgebaut. Reduziert haben wir hingegen unsere Bestände an Allianz und Deutsche Post. Zum Monatsende lag die Aktienquote bei 33,0 % und damit weiterhin auf hohem Niveau. Auf der Rentenseite haben wir unter anderem Sustainability-Linked-Neuemissionen von Telus (in kanadischen Dollar denominiert), Vonovia und LEG Immobilien (jeweils in Euro) gekauft. Zum Monatsende liegen Rentenquote und Duration bei 47,3 %, beziehungsweise 7,4 Jahren. Bei Wandelanleihen haben wir mit der US-Dollar-Neuemission von Etsy eine weitere Position im Fonds aufgebaut.

Kategorie: MULTI ASSET
Angaben per 30. Juni 2021

DE AT LU | Seite 2 von 4

FONDSMANAGER



Elmar Peters

Seit 2010 bei Flossbach von Storch.



Stephan Scheeren

Seit 2008 bei Flossbach von Storch.

GENERELLER NACHHALTIGKEITSANSATZ FLOSSBACH VON STORCH

Flossbach von Storch handelt nach einem ganzheitlichen Verständnis von Nachhaltigkeit und integriert ESG-Faktoren (Environment, Social und Governance) fest in ihrem proprietären Investmentprozess. Das hausinterne Research prüft jede neue Investmentidee anhand einer fundamentalen Unternehmensanalyse eingehend auf ihre Qualität. Nur wenn ein Unternehmen langfristig hohe und sichere Erträge erwirtschaftet und keine gravierenden ESG-Konflikte vorliegen, wird eine Investment-idee zu einem möglichen Investment. Dabei wird einer langfristig ausgerichteten, integren Unternehmensführung (G) eine besondere Bedeutung zugemessen. Sie lässt Rückschlüsse auf die Beachtung aller ESG-Faktoren zu.

AUSSCHLUSSKRITERIEN

- Geächtete Waffen (Umsatzschwelle > 0 %)
- Rüstungsgüter (Umsatzschwelle > 10 %)
- Tabakproduktion (Umsatzschwelle > 5 %)
- Alkoholproduktion (Umsatzschwelle > 5 %)
- Glücksspiel (Umsatzschwelle > 5 %)
- Kohle (Umsatzschwelle > 30 %)
- Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact (Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung)
- Es wird nicht in Staatsanleihen investiert, deren Emittenten von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden.



Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SI

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 für nachhaltige Finanzinstrumente 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 KIID 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.

Kategorie: MULTI ASSET
Angaben per 30. Juni 2021

DE AT LU | Seite 3 von 4

RISIKOPROFIL

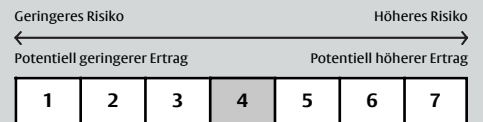
KONSERVATIV:

Der Fonds eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

ANLAGEHORIZONT:

Mittelfristig: 3 bis 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 Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat 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.

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ Gesamt*: ★★★★★

* Morningstar Rating™ Gesamt: © (2021) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen. Ratings bezogen auf den Vormonat. Weitere Einzelheiten zum Morningstar Sterne-Rating sind zu finden unter: <http://www.morningstar.de/de/help/Methodology.aspx>

Das hier gezeigte Morningstar Rating basiert auf einer so genannte „Track Record Extension“ („Verlängerte Wertentwicklung-Historie“). Diese Verlängerung der Wertentwicklung-Historie impliziert, dass eine Rückrechnung vorgenommen wurde. Die dargestellte Wertentwicklung reicht also bis vor Auflage dieses Teilfonds zurück. Diese simulierte Wertentwicklung entspricht der Methodologie, die im entsprechenden Morningstar Extended Performance Methodologie-Papier niedergelegt ist. Mehr Informationen dazu finden sie unter:

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



Flossbach von Storch - Foundation Defensive - SI

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.

© 2021 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

Kategorie: MULTI ASSET
Angaben per 30. Juni 2021

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: info@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 00
E-Mail: info.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

Zahlstelle Liechtenstein

VP Bank AG
Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz
Liechtenstein