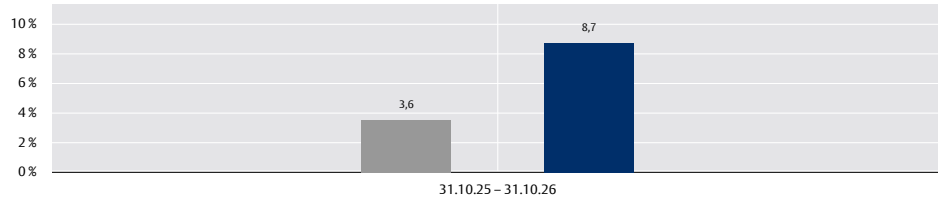
Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth - IT

Kategorie: MULTI ASSET
Angaben per 31. Oktober 2026

ANLAGESTRATEGIE

Ziel der Anlagepolitik des Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Ein Vergleich zu einem Index findet nicht statt. Das Netto-Teilfondsvermögen wird zu mindestens 50 % und maximal 85 % in Aktien investiert. Daneben kann der Teilfonds in Renten, Geldmarktinstrumente, Wandelanleihen, Derivate, Edelmetalle und Bankguthaben investieren. Der Fonds kann weltweit investieren, eine regionale Begrenzung ist nicht vorgesehen. Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) werden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10 % des Netto-Teilfondsvermögens erworben, der Teilfonds ist daher zielfondsfähig. Grundsätzlich darf der Teilfonds unbegrenzt in alle in Artikel 4 der Satzung aufgeführten zulässigen Vermögenswerte investieren. Der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“) ist zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken vorgesehen. Ausführliche Informationen zu den vorgenannten sowie ggfs. weiteren Anlagemöglichkeiten des Teilfonds können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 4 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen. Diese Aktienklasse zahlt die erwirtschafteten Erträge an den Anleger aus. Der Teilfonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088. Flossbach von Storch folgt gruppenweit einem ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz: Als langfristig orientierter Investor legt Flossbach von Storch Wert darauf, dass Unternehmen verantwortungsvoll mit ihrem ökologischen und sozialen Fußabdruck umgehen und negativen Auswirkungen ihrer Aktivitäten aktiv begegnen.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)



Anteilklasse (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5 %
Anteilklasse (brutto)

INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 7. OKTOBER 2025 (BRUTTO, IN %)²



KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)²

	1 Monat	2026 YTD*	2026 YTQ*	1 Jahr	seit 07.10.25
Kumuliert	+4,7 %	+6,7 %	+1,9 %	+8,7 %	+9,5 %
Annualisiert				+8,7 %	

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 31.10.26

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 informatorischen 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.**

FONDSDETAILS

WKN	A41MWG
ISIN	LU3201875161
Sitzland	Luxemburg
SFDR Kategorie	Artikel 8
Anteilklasse	IT
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Auflagedatum	17. Oktober 2025
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	thesaurierend
Vertriebszulassung	LU
Fondstyp / Rechtsform	UCITS / SICAV
Fondsvermögen	22,71 Mio. EUR
Rücknahmepreis	108,46 EUR
Mindesterstanlage	1.000.000,00 EUR
Mindestfolgeanlage	keine
Kosten¹	
Laufende Kosten	0,88 % p.a.
davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,72 % p.a.
Transaktionskosten	0,07982 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 10 % der Brutto-Aktienwertentwicklung, höchstens jedoch bis zu 2,5% des Durchschnittswerts des Teilfondsvermögens in der Abrechnungsperiode, insofern der Brutto-Aktienwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Aktienwert am Ende der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden übersteigt (nähere Details siehe Verkaufsprospekt). Die Auszahlung erfolgt jährlich am Ende der Abrechnungsperiode.
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Umtauschprovision (bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartners)	bis zu 3,00 %
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle / Zahlstelle

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

¹ Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung, Transaktionskosten sowie diverse weitere Gebühren belastet. Detaillierte Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

² Bis zum 17.10.2025 wurde die Wertentwicklung auf Grundlage der Wertentwicklung der Anteilklasse H (LU3168095373) des Teilfonds Flossbach von Storch - Global Dynamic Wealth simuliert. Etwaige Unterschiede in der Vergütungsstruktur wurden bei der Simulation berücksichtigt. Sowohl die Anteilklasse H als auch die Anteilklasse IT haben die gleiche Anlagepolitik.

* YTD: Die jüngste Monatsendperformance seit Jahresbeginn
YTQ: Performance seit Jahresbeginn bis zum Ende des letzten Quartals

Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth - IT

TOP 10 BRANCHEN BEI AKTIEN (IN %)

1.	Informationstechnologie	24,84 %
2.	Industrieunternehmen	16,23 %
3.	Finanzen	16,21 %
4.	Gesundheitswesen	15,53 %
5.	Basiskonsumgüter	13,21 %
6.	Nicht-Basiskonsumgüter	7,93 %
7.	Kommunikationsdienste	4,10 %
8.	Material	1,95 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 31.10.26

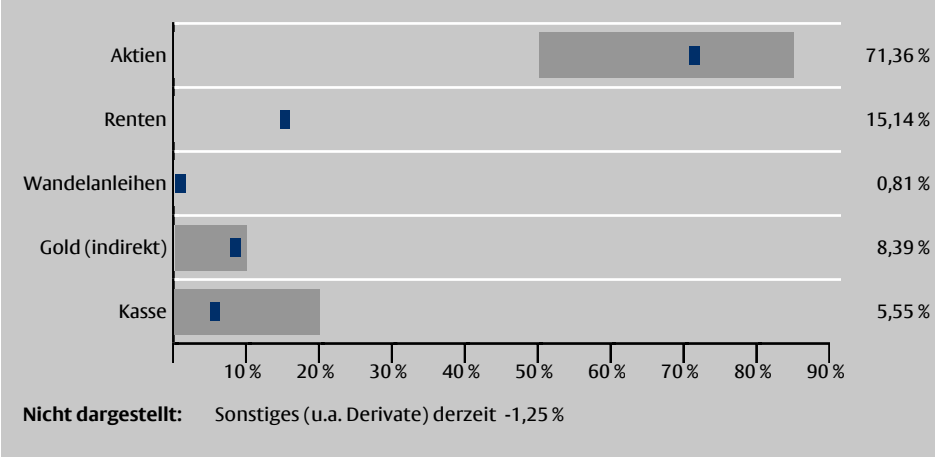
BONITÄTENAUFTEILUNG (IN%)

AAA	23,46 %
AA	23,76 %
A	30,89 %
BBB	18,72 %
NR	3,18 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 31.10.26

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

ASSET ALLOKATION UND BANDBREITE (IN %)



Nicht dargestellt: Sonstiges (u.a. Derivate) derzeit -1,25 %

Aktuelle Gewichtung Bandbreite*

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 31.10.26

* Bandbreiten stellen zum Teil hauseigene Investitionsgrenzen dar.

MONATSKOMMENTAR

Im Oktober begann die Berichtssaison für das abgelaufene Quartal. Erneut standen dabei die großen Technologiekonzerne im Mittelpunkt. Aufgrund ihrer hohen Indexgewichtung konnten diese zu Monatsbeginn noch für Kurszuwächse an den Aktienmärkten sorgen. Mit Vorlage der Quartalszahlen zeigte sich zwar eine weiterhin robuste Geschäftsentwicklung, gleichzeitig verstärkten die hohen Investitionsausgaben für den weiteren KI-Ausbau und gestiegene Finanzierungskosten jedoch die Skepsis an der künftigen Rentabilität dieser Investitionen. Der globale Aktienindex MSCI World verzeichnete in Euro, inklusive Dividenden gerechnet per Saldo einen Zuwachs von 1,0 %. Dabei profitierten europäische Anleger von einer weiteren Aufwertung des US-Dollar gegenüber dem Euro um 1,5 %. Staatsanleihen konnten in diesem Umfeld ihre Rolle als sicherer Hafen wieder einnehmen. So sanken sowohl die Renditen deutscher Bundesanleihen als auch die von US-Treasuries im Monatsverlauf. Nach ihren Zinserhöhungen im September legten sowohl die EZB als auch die US-Notenbank eine Pause ein. Gold gab in Euro gerechnet um 5,4 % nach.
In diesem Umfeld verzeichnete der Fondspreis einen Zuwachs von 4,7 %. Positive Wertbeiträge aus Aktien und Anleihen konnten negative Beiträge aus Gold und Währungsabsicherungsgeschäften mehr als überkompensieren.
Im Aktienbereich haben wir mit American Express und Graco zwei Titel neu aufgenommen. Vollständig getrennt haben wir uns hingegen von unserer Restposition in 3M. Zudem haben wir unsere Bestände unter anderem bei SAP, Accenture und Danaher reduziert. Zum Monatsende lag die Aktienquote nahezu unverändert bei 71,4 %. Bei Wandelanleihen haben wir unsere Bestände an STMicroelectronics verkauft
Im Rentenbereich haben wir an der Neuemission einer Hybridanleihe von Pernod-Ricard teilgenommen. Zum Monatsende lag die Rentenquote bei 15,1 %, die Duration und laufende Rendite betrugen 6,2 beziehungsweise 4,3 %. Das gewichtete Durchschnittsrating des Rentenportfolios blieb unverändert bei AA.

FONDSMANAGEMENT



Stephan Scheeren
Fondsmanager
seit 2008 bei
Flossbach von Storch.



Julian-Benedikt Hautz
Fondsmanager
seit 2017 bei
Flossbach von Storch.



Dr. Tobias Schafföner
Head of Multi-Asset
seit 2012 bei
Flossbach von Storch.

Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth - IT

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. Ein Screening gegen eine Ausschlussliste kann die Auswahlmöglichkeiten der Zielanlagen in Kategorie und Anzahl teilweise einschränken. 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.

RISIKOPROFIL

WACHSTUMSORIENTIERT:

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

ANLAGEHORIZONT:

Mittel- bis Langfristig: Mindestens 4 Jahre

RISIKOINDIKATOR

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	**3**	4	5	6	7

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Flossbach von Storch III SICAV - Global Dynamic Wealth - IT

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 ihr 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.

KONTAKTADRESSEN FÜR ANLEGER

Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland
Flossbach von Storch SE
Ottoplatz 1, 50679 Köln
Deutschland
Telefon: +49. 221. 33 88-290
E-Mail: info@fvs.com
Web: www.flossbachvonstorch.de