

# Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive - R

Stand: 30.11.2025

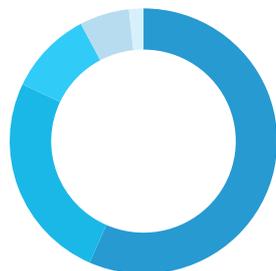
## Anlageschwerpunkt

Der Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive bietet eine umfassende integrierte Vermögensverwaltung für langfristig orientierte Investoren. Das Fondsmanagement investiert nach dem Grundsatz der Risikosteuerung weltweit in Aktien, Renten, Wandelanleihen, Währungen, Edelmetalle (indirekt) und Investmentfonds. Derivate können zu Absicherungszwecken oder zur Ertragsoptimierung eingesetzt werden; der Aktienanteil darf bis zu 35 Prozent betragen. Die Anlagestrategie umfasst hausinterne Bewertungsmodelle, ESG-Integration, Engagement und Voting. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien berücksichtigt, die im Rahmen der Anlagepolitik des Teilfonds definiert werden. Der Fonds schüttet einmal jährlich aus. 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) klassifiziert.

## Wertentwicklung



## Vermögensaufteilung



<b>Renten:</b>	56,65 %
<b>Aktien:</b>	25,48 %
<b>Kasse:</b>	10,23 %
<b>Gold (indirekt):</b>	6,01 %
<b>Wandelanleihen:</b>	1,75 %
<b>Sonstiges (u.a. Derivate):</b>	-0,12 %

## Sektorengewichtung

<b>Informationstechnologie</b>	22,17 %
<b>Basiskonsumgüter</b>	17,93 %
<b>Gesundheitswesen</b>	16,95 %
<b>Industrieunternehmen</b>	15,02 %
<b>Finanzen</b>	14,19 %
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>	6,91 %
<b>Kommunikationsdienste</b>	4,73 %
<b>Material</b>	2,10 %

Die Bayerische Lebensversicherung AG stellt ausschließlich Informationen zur Verfügung, die weder ein Angebot, Anlageberatung, Anlageempfehlung noch sonstige generelle oder individuelle Empfehlung im Hinblick auf die Investmentfonds als Bestandteil des Versicherungsprodukts darstellen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich ausschließlich auf eine Direktanlage in die zugrundeliegenden Investmentfonds. Das Anlagerisiko trägt der Versicherungsnehmer. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

**BL die Bayerische Lebensversicherung AG**

Thomas-Dehler-Str. 25  
81737 München  
[diebayerische.de](https://www.diebayerische.de)

 **die Bayerische**

## Top Positionen

INVESCO PHYSICAL GOLD P-ETC	6,01 %
0,750% NIEDERLANDE	2,55 %
0,000% NIEDERLANDE	1,56 %
1,700% BUNDESANLEIHE	1,52 %
3,100% SPANIEN	1,45 %
2,600% BUNDESANLEIHE	1,20 %
6,500% RABOBANK	1,19 %
0,000% EUROPÄISCHE UNION	1,16 %
0,000% BUNDESobligation	1,15 %
2,500% NIEDERLANDE	1,13 %
1,375% VONOVIA	1,08 %
3,000% BELGIEN	1,07 %
3,250% HESSEN	0,97 %
DEUTSCHE BÖRSE	0,94 %
3,700% FORTIVE CORP	0,92 %
3,625% BOOKING HOLDINGS	0,89 %
ROCHE HOLDING	0,87 %
NESTLE	0,87 %
3,200% SPANIEN	0,86 %
UNILEVER	0,86 %
Summe Top-Positionen	28,25 %

## Stammdaten

ISIN	LU0323577923
Fondsgesellschaft	Flossbach von Storch Invest S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	23.10.2007
Fondsvermögen	1.215,47 Mio.
Effektive Fondskosten (p. a.)	1,01 %
Total Expense Ratio	+ 1,62 %
Transaktionskosten	+ 0,08 %
Rückvergütung	- 0,69 %
Performance Fee	keine
Fondsrating	B

## Fondskennzahlen

Rendite 3 Monate	2,56 %
Rendite 6 Monate	2,88 %
Rendite 1 Jahr p.a.	4,07 %
Rendite 3 Jahr p.a.	5,73 %
Rendite 5 Jahr p.a.	2,41 %
Rendite lfd. Jahr	4,67 %
Wertentwicklung 2024	4,07 %
Wertentwicklung 2023	10,04 %

## Risikokennzahlen

Volatilität 3 Jahre	3,65 %
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,74
Max. Verlust in Monaten	5
Max. Drawdown 3 Jahre	-4,15 %

## Risikoindikator (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Regionen

Deutschland	23,01 %
USA	22,84 %
Niederlande	10,29 %
Irland	7,71 %
Frankreich	4,57 %
Großbritannien	3,49 %
Schweiz	3,39 %
Spanien	3,13 %
Dänemark	2,46 %
Europäische Gemeinschaften (EG)	2,22 %
Japan	1,61 %
Kanada	1,37 %
Neuseeland	1,09 %
Belgien	1,07 %
Guernsey	0,80 %

Die Bayerische Lebensversicherung AG stellt ausschließlich Informationen zu dem Investmentfonds dar, die weder ein Angebot, Anlageberatung, eine Anlageempfehlung noch sonstige generelle oder individuelle Empfehlung im Hinblick auf die Investmentfonds als Bestandteil des Versicherungsprodukts darstellen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich ausschließlich auf die Wertentwicklung der Direktanlage in die zugrundeliegenden Investmentfonds. Das Anlagerisiko trägt der Versicherungsnehmer. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

BL die Bayerische Lebensversicherung AG

Thomas-Dehler-Str. 25  
81737 München  
diebayerische.de

