

Portret

Flossbach von Storch - Foundation Fonds



Flossbach von Storch

“Boven alles gaat het er ons om het aan ons toevertrouwde kapitaal in stand te houden en op de lange termijn adequate opbrengsten te genereren – ook bij een lage rentestand. Wij zijn ons er zeer sterk van bewust, dat het voor een stichting van essentieel belang is, regelmatig dividend uit te keren.”

Elmar Peters
verantwoordelijk fondsmanager

“Veel beleggers vinden het erg belangrijk dat hun geld op een verantwoorde manier belegd wordt – wij ook. Het thema duurzaamheid is sinds jaar en dag een vast onderdeel van onze beleggingsstrategie.”

Stephan Scheeren
verantwoordelijk fondsmanager



Verantwoord investeren

Door de lage rentes wordt het voor beleggers steeds moeilijker om hun kapitaal daadwerkelijk in stand te houden. Vooral voor stichtingen is het een uitdaging om deze verplichting na te komen en tegelijkertijd het doel van de stichting te vervullen.

Beide zijn nochtans mogelijk met onze fundamentele Multi-Asset beleggingsstrategie, waarbij duurzaamheid een rol speelt en waarbij tegelijk rekening gehouden wordt met de behoefte aan langdurig betrouwbare opbrengsten. Onze Foundation Fonds en zijn speciaal toegesneden op de behoeften van duurzaam georiënteerde beleggers. Onder de deelnemers zijn niet alleen stichtingen en non-profitorganisaties, maar ook ambitieuze beleggers die willen beleggen via een stichting.

Het is altijd al zo geweest dat stichtingen en non-profitorganisaties zich niet alleen richten op het vervullen van het doel van de stichting, maar met hun belegging ook willen bijdragen aan een duurzame economie. Ook bij andere beleggers neemt de wens toe om beleggingen te doen die maatschappelijk verantwoord zijn. Wij willen een steentje daaraan bijdragen. Daarom stellen wij onze Foundation Fonds open voor alle duurzaam redenerende beleggers.

De Multi-Asset benadering waarop deze berusten zit in het DNA van onze onderneming: Een vermogen langdurig laten groeien door op een zinvolle manier te investeren in diverse activaklassen. Hiertoe investeren de fondsen in een mix van aandelen, obligaties, goud (indirect) en liquiditeiten. De investeringen worden steeds gedaan volgens de duurzaamheidscriteria van het betreffende fonds.

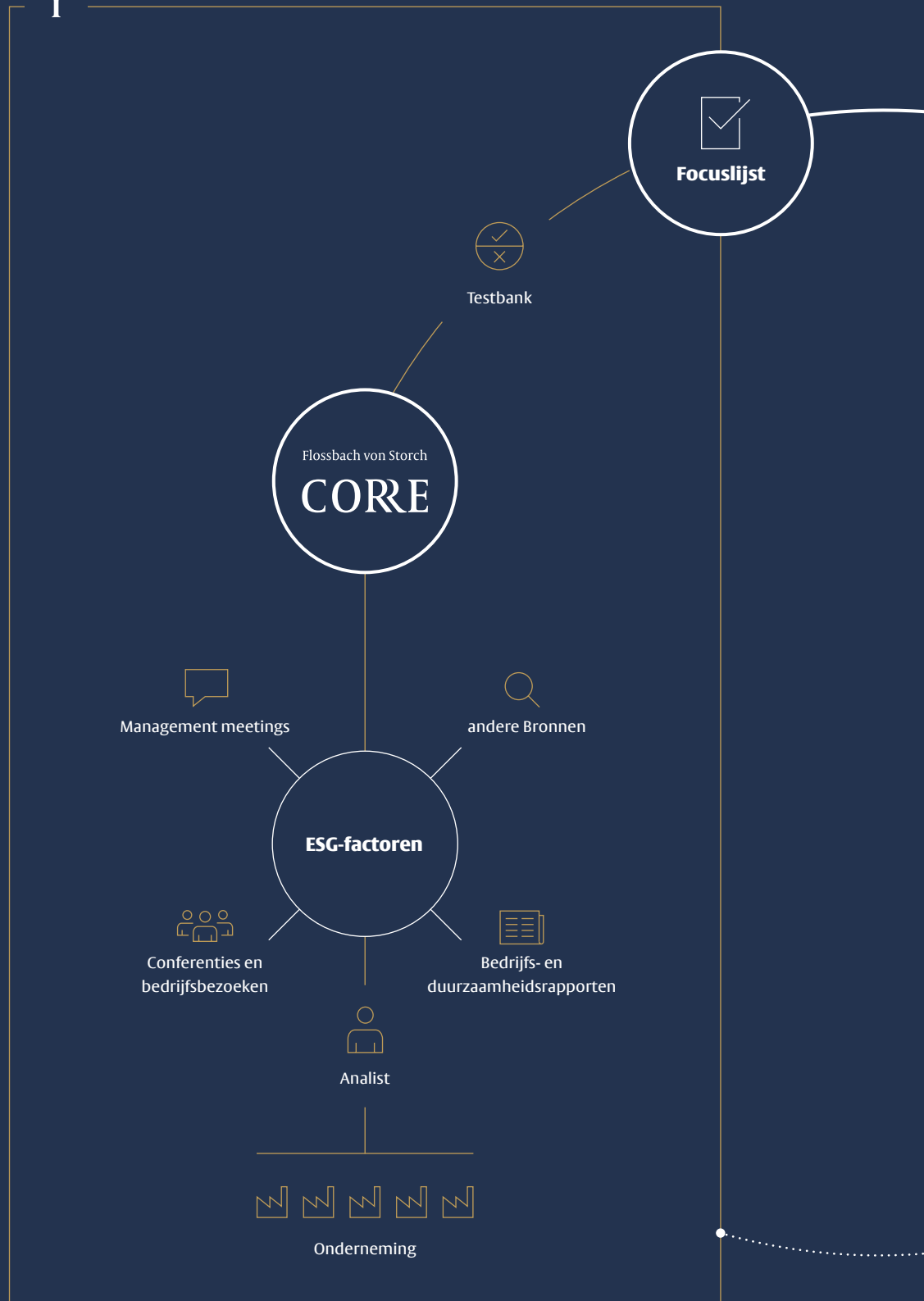
Wij gaan bij onze activiteiten uit van een integrale opvatting van duurzaamheid en ESG-factoren (Environment, Social, Governance) worden stevig geïntegreerd in ons beleggingsproces. Daarbij letten wij er bij potentiële investeringen speciaal op dat de betreffende onderneming geleid wordt op een manier die rekening houdt met de lange termijn en dat het management beseft dat het deel zou moeten uitmaken van de oplossing. Naar onze mening is dat uiteindelijk ook de voorwaarde voor een verantwoorde manier van omgaan met thema's op het gebied van milieu en maatschappij. Bovendien proberen wij de fondsen een weerspiegeling te laten zijn van een zo breed mogelijk gedeeld pakket normen en waarden en investeren wij niet in ondernemingen waarvan het bedrijfsmodel met die normen en waarden in tegenspraak is.

Beleggingsproces

Analyse

Flossbach von Storch integreert ESG-factoren (milieu, samenleving en goed bestuur) uitgebreid in het beleggingsproces. Als onderdeel van het interne CORE-analyseproces wordt de kwaliteit van elk nieuw beleggingsidee in detail onderzocht. Alleen als een bedrijf op lange termijn hoge en zekere rendementen genereert en er geen ernstige ESG-conflicten zijn, wordt een beleggingsidee een potentiële belegging en komt het op de zogenaamde focuslijst.

I



II

Uitsluitingen

De Stichtingsfondsen voldoen aan fondsspecifieke uitsluitingscriteria en weerspiegelen een zo breed mogelijke consensus van ethische waarden. Zij investeren niet in bedrijven waarvan het bedrijfsmodel in strijd is met deze waarden.

Omzetdrempels – Het portfolio management onthoudt zich van investeringen in ondernemingen die verband houden met de productie en distributie van verboden wapens (> 0 %), bewapening (> 10 %) en steenkool (> 30 %), alsook ondernemingen met een aanzienlijk omzetaandeel in de productie van tabak of alcohol (> 5 %) en gokspelen (> 5 %).

Freedom House Index – Voor staatsobligaties concentreren wij ons op obligaties van solvabele emittenten die volgens de Freedom House Index in hoge mate rekening houden met democratie en burgerrechten.

UN Global Compact Principles – Ondernemingen met ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact (mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding) worden uitgesloten.

investeerbare
lijst

III

Belegging

Het portfeuillebeheer kan alleen beleggen in ondernemingen die op de interne focuslijst staan en voldoen aan de fonds-specifieke uitsluitingscriteria. Dit beginsel garandeert dat elk effect waarin wordt belegd, het interne analyse-proces heeft doorlopen en voldoet aan de eigen kwaliteit-sopvatting van het fonds.

Portfoliomanager

Flossbach von Storch -
Foundation
Defensive

Flossbach von Storch -
Foundation
Growth

IV

Engagement & Voting

In het kader van het specifieke Active-Ownership Proces wordt de ontwikkeling van de beleggingen voortdurend geanalyseerd en gecontroleerd. De analisten en portfeuillebeheerders concentreren zich op een beperkt aantal ondernemingen. Dit geeft hen zowel de gelegenheid als de tijd om de vooruitgang en de naleving van de gestelde doelen te waarborgen.

Active
Ownership

- FASE 1 **Identificeren** van conflicten die de waarde van de onderneming blijvend schaden
- FASE 2 **Prioriteit** geven aan conflicten volgens de sterkte van hun impact op de waarde van de onderneming
- FASE 3 **Ontwikkelen** van een zinvol traject voor het oplossen van de conflicten
- FASE 4 **Constructieve bespreking** van het traject met de Raad van Bestuur
- FASE 5 **Evaluatie** van de bereikte veranderingen
- FASE 6 **Uitoefening van stemrechten** of verkopen van de positie indien doelstellingen niet worden gehaald

Een oplossing voor beleggers die rekening houden met de lange termijn

De Flossbach von Storch - Foundation Fondsen zijn speciaal toegesneden op de behoeften van duurzaam redenerende beleggers. Vooral voor stichtingen is een verantwoorde omgang met het stichtingsvermogen een absolute voorwaarde om de wil van de stichter te kunnen vervullen.



Een beleggingsproces dat gebaseerd is op een door onszelf gemaakte analyse en rekening houdt met duurzaamheidscriteria.



Een robuuste portfoliostructuur, die de basis voor een langdurig behoud van vermogen legt.



Een defensieve Multi-Asset strategie bij Flossbach von Storch - Foundation Defensive, die een handhaving van het vermogen op lange termijn beoogt en bedoeld is om regelmatige, gematigde rendementen mogelijk te maken.



Een op groei gerichte Multi-Asset strategie bij Flossbach von Storch - Foundation Growth, die bedoeld is om op de lange termijn aantrekkelijke opbrengsten te genereren.



Wij hebben de door de VN ondersteunde principes voor maatschappelijk verantwoord beleggen, afgekort PRI – Principles for Responsible Investment, ondertekend. Deze verplichten alle leden om bij het beleggingsproces rekening te houden met thema's op het gebied van milieu en maatschappij en met vragen met betrekking tot corporate governance.

Voor meer informatie over duurzaamheid, zie www.fvsinvest.lu/duurzaam-investeren.

De spagaat tussen vermogensbehoud en opbrengst

Betrouwbare opbrengsten zonder dat het vermogen
wordt aangetast – in een wereld zonder rentes
wordt deze spagaat voor de belegger steeds lastiger.

De kern van de Foundation Fondsen is een robuuste beleggingsstrategie, die haar deugdelijkheid bewijst in lastige situaties op de kapitaalmarkt, verliezen binnen de perken houdt en in wat rustiger tijden voor adequate opbrengsten zorgt.

Alle beslissingen over beleggingen worden genomen in overeenstemming met de duurzaamheidscriteria van het betreffende fonds en zijn gebaseerd op onze integrale opvatting van duurzaamheid. Die berust op persoonlijke verantwoording en op integriteit bij de leiding van de onderneming.

Flossbach von Storch - Foundation Defensive richt zich speciaal op beleggers die bereid zijn gematigde koersfluctuaties te accepteren om kapitaal op de lange termijn in stand te kunnen houden en het vermogen te kunnen vergroten.

De aanhoudend lage rentestand zorgt ervoor dat aandelen op de lange termijn de belangrijkste beleggingsklasse worden waar een daadwerkelijk behoud van kapitaal mee mogelijk is. Om voor beleggers in deze markt tot zo aantrekkelijk mogelijke opbrengsten te kunnen komen, investeert Flossbach von Storch - Foundation Growth in grotere mate in deze activaklasse. Deze op groei gerichte variant is bedoeld voor beleggers die met hun investering streven naar hogere opbrengsten op de lange termijn en bereid zijn sterkere koersfluctuaties op de koop toe te nemen.

I

Beleggingsstrategie

Een robuuste portfoliostructuur is de basis voor vermogensbehoud op lange termijn en voor het genereren van regelmatige opbrengsten.

II

Duurzaamheid

Het beleggingsuniversum is gebaseerd op een geïntegreerde duurzaamheidsstrategie die wordt aangevuld met eigen criteria van het fonds.

I

Beleggingsstrategie

Robuust beleggen

In strategisch opzicht streven wij met onze Foundation Fondsen twee doelen na: behoud van het fondsvermogen op lange termijn en voldoende opbrengsten voor een regelmatige uitkering van dividend.

Het beheer van de fondsen is voor ons tegelijk een aansporing en een eis. Onze weg daarnaartoe: een ook op lange termijn robuuste Multi-Asset strategie. Daaronder verstaan wij een gediversifieerde portefeuille die bestaat uit aandelen, obligaties en goud (indirect).

Bij onze beleggingen oriënteren wij ons niet op de gangbare meningen op de markt. Iedere beslissing wordt door ons genomen op basis van een fundamentele, door onszelf gemaakte, analyse. Uitsluitend wanneer een onderneming langdurig hoge, consistente opbrengsten kent en er geen sprake is van ernstige conflicten met ESG-doelstellingen, ontwikkelt een beleggingsidee zich tot een potentiële investering en komt daarmee op “onze zogenaamde focuslijst”. Dankzij dit principe kunnen wij er zeker van zijn dat alle effecten waarin wij investeren voldoen aan onze opvattingen over kwaliteit.

Ons team van analisten maakt ook gebruik van de ESG-databank van het databedrijf MSCI. Deze databank kan zinvolle indicaties leveren voor de beoordeling van ESG-factoren, maar wordt door ons niet beschouwd als een vervanging voor onze eigen analyse.

Wij geven de voorkeur aan effecten van ondernemingen met een sterke balans en een robuust bedrijfsmodel, met een aantrekkelijke verhouding tussen kansen en risico's. Bij staatsobligaties concentreren wij ons op solvante landen die volgens de Freedom House-index in hoge mate de democratie en burgerrechten respecteren. Om de portefeuille verder te diversifiëren maken wij gebruik van indirecte beleggingen in goud als verzekering tegen bekende en onbekende risico's van het financiële systeem. Verder zorgen wij, afhankelijk van de situatie, voor voldoende liquiditeit om op veranderingen in de beleggingsmarkt te kunnen reageren en kansen te kunnen benutten.

Ook in de toekomst willen wij met onze Foundation Fondsen beleggers, in overeenstemming met de door hen gekozen strategie, betrouwbare dividenden bieden.

Reden genoeg voor een actieve benadering van beleggen.

Een robuuste, op duurzaamheidscriteria
gebaseerde beleggingsstrategie

Een stevige portefeuillestructuur
als basis voor vermogensbehoud

Beleggingssucces op de lange termijn
dankzij een weloverwogen afweging
van kansen en risico's

II

Duurzaamheid

Vermogen duurzaam beleggen

Meer en meer beleggers, of het nu non-profit organisaties zijn of particulieren, vinden het belangrijk om hun vermogen duurzaam te beleggen, op een manier die rekening houdt met zowel milieufactoren als sociale factoren en waarbij gelet wordt op corporate governance. Deze doelen zijn in overeenstemming met de duurzaam georiënteerde beleggingsfilosofie van onze Foundation Fonds.

Wij gaan bij onze activiteiten uit van een integrale benadering van duurzaamheid die het mogelijk maakt om gericht op de lange termijn te handelen in het belang van alle stakeholders. Daarbij hechten wij er bijzonder belang aan dat het management van de betreffende onderneming een vooruitziende blik heeft en uitblinkt in persoonlijke verantwoordelijkheid en integriteit. Deze benadering is altijd al een wezenlijk onderdeel geweest van ons interne analyseproces en is nauw verbonden met onze beleggingsbedrijfsfilosofie. Een onderneming kan volgens ons op de lange duur alleen succesvol zijn als deze zijn klanten goed van dienst is, zijn medewerkers weet te motiveren, eerlijk is in de omgang met zijn zakelijke partners en geen schade aanricht aan het milieu.

De fondsen Flossbach von Storch - Foundation Defensive en Flossbach von Storch - Foundation Growth combineren onze ESG-integratie met een beleid waarbij bedrijfsmodellen die tegen breed gedeelde normen en waarden ingaan expliciet worden uitgesloten. Beide fondsen zien af van het beleggen in ondernemingen die te maken hebben met de productie van en de handel in verboden wapens, defensiegoederen en steenkool, en in ondernemingen met een beduidende omzet die voortkomt uit de productie van tabak of alcohol en uit kansspelen¹. Wij sluiten ondernemingen uit die zich schuldig maken aan ernstige

schendingen van de principes van het UN Global Compact – deze principes omvatten mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en de bestrijding van corruptie. Bovendien houden wij bij onze keuze van landen rekening met de Freedom House-index.

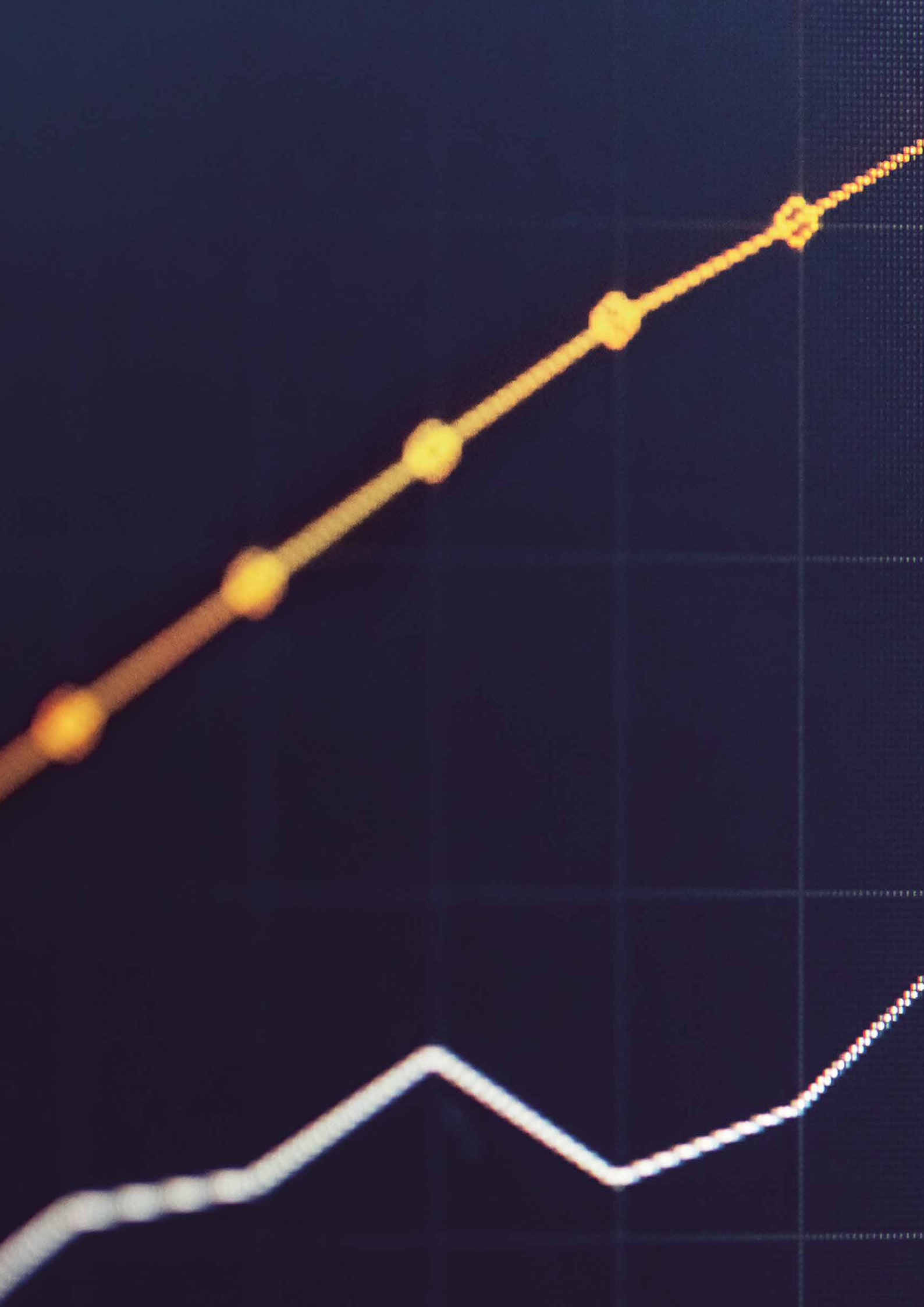
Onze rol als trustee voor onze cliënten gaat verder dan alleen de keuze van de juiste beleggingen. Als op de lange termijn denkende investeerder voelen wij ons verplicht actief de belangen van onze cliënten bij de ondernemingen uit de portefeuille te vertegenwoordigen (Active Ownership).

De discussie met het management van de ondernemingen waarin wij deelnemen en het uitoefenen van ons stemrecht zijn belangrijke onderdelen van ons werk. Ze hebben een invloed op de kwaliteit van onze beleggingen en zijn dus van beslissend belang voor het succes van een investering. Wij analyseren voortdurend de ontwikkeling van de bedrijven in onze portefeuille. Eventuele problemen die van invloed kunnen zijn op de ontwikkeling van de bedrijfsvoering kunnen zo in een vroeg stadium worden herkend en worden besproken met het management – dat geldt ook voor ernstige conflicten met ESG-doelstellingen. Wij zien onszelf daarbij als een constructieve sparringpartner die zinvolle adviezen geeft en het management begeleidt bij het implementeren daarvan.

¹ Omzetsdrempel voor de uitsluiting van verboden wapens 0%, militaire uitrusting 10%, steenkool 30%, tabaks- of alcoholproductie en kansspelen 5%.

Van stichters voor stichtingen

De promotie van liefdadigheidsorganisaties ligt onze oprichters en bestuursleden bijzonder na aan het hart. Sinds 2007 bieden wij oplossingen die specifiek zijn toegesneden op de beleggingsbehoeften van stichtingen.



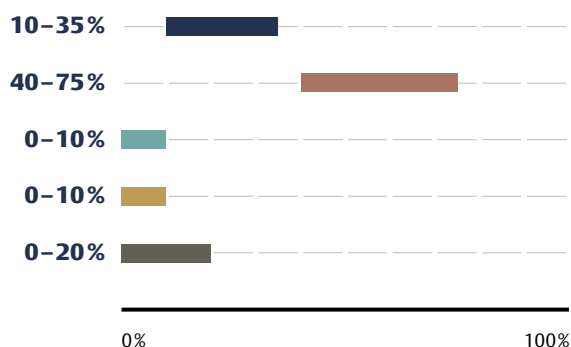
Flossbach von Storch - Foundation Fondsen in een oogopslag²

Het fondsvermogen wordt over verschillende activaklassen gespreid teneinde risico's te reduceren en de potentiële opbrengsten te vergroten. Op deze manier moeten de Foundation Fondsen de beleggers helpen – naar gelang hun risicobereidheid en, in overeenstemming daarmee, hun aandelengedeelte – regelmatige opbrengsten te bereiken.

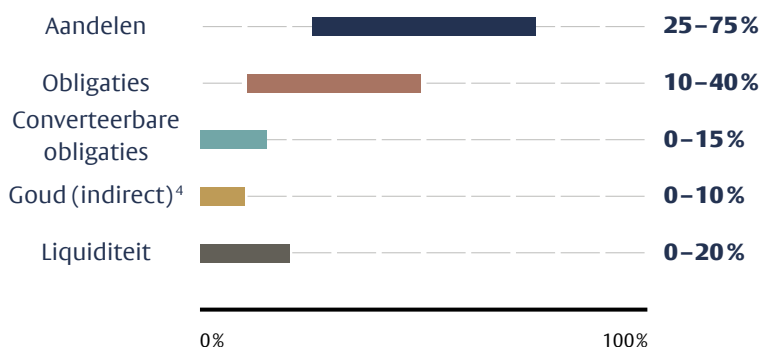
Diversifiëring binnen duidelijke bandbreedtes³



Flossbach von Storch - Foundation Defensive



Flossbach von Storch - Foundation Growth



Aandelen zijn een vast bestanddeel van onze portefeuille. Onze focus ligt bij titels van hoge kwaliteit van ondernemingen met een beproefd bedrijfsmodel en een solide balans.

Obligaties zijn eveneens een vast bestanddeel van onze portefeuille. Bij het nemen van beslissingen over investeringen vertrouwen we niet enkel op het oordeel van de grote kredietbeoordelaars. In plaats daarvan wegen wij de verwachte opbrengst af tegen de mate waarin de uitgever van de aandelen of obligaties zich de rente en de terugbetaling daarvan kan veroorloven.

Converteerbare obligaties combineren de positieve eigenschappen van aandelen en obligaties – ze bieden kans op een aantrekkelijke opbrengst bij een vaste looptijd.

Goud (indirect) dient voor ons als verzekering tegen bekende en onbekende risico's van het financiële systeem. Dit edelmetaal is voor ons de valuta die in laatste instantie wordt ingezet.

Een afdoende **liquiditeitsreserve** helpt ons aan de flexibiliteit om bij marktcorrecties aantrekkelijke kansen voor beleggingen te benutten.

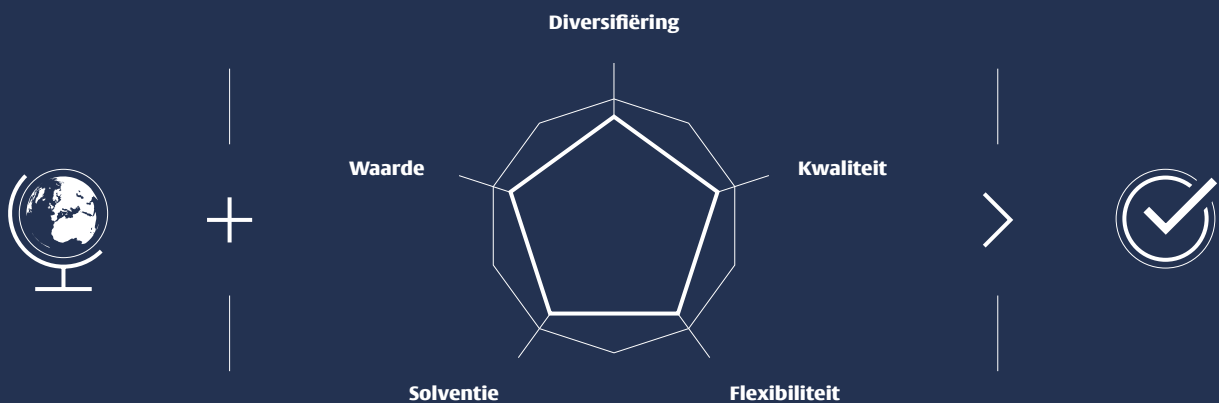
² De kansen en risico's die aan Flossbach von Storch - Foundation Defensive of Flossbach von Storch - Foundation Growth verbonden zijn en informatie over de kosten is te vinden in factsheets die standaard bij deze brochure bijgevoegd worden.

³ De beleggingsbandbreedten zijn voor een deel door onszelf gedefinieerde beleggingsgrenzen.

⁴ Dit gebeurt via: Delta One-certificaten op edele metalen (goud, zilver, platina) aan een beurs genoteerde, Closed End Funds op edele metalen (goud, zilver, platina). Bij de Delta One-certificaten gaat het om effecten in de zin van artikel 2 van de groothertogelijke verordening van 8 februari 2008.

Multi-Asset beheer – Voor beslissingen is een heldere visie nodig

Wij staan los van de belangen van de banken en geloven in een beleggingsfilosofie die op heldere overtuigingen berust. Actief vermogensbeheer begint voor ons met een blanco vel papier. Elke beslissing van ons fondsbeheer is gebaseerd op onze eigen research en analyses – altijd in overeenstemming met ons beleggingswereldbeeld en onze vijf beleggingsprincipes.



Beleggingswereldbeeld

Het Flossbach von Storch - pentagram

Beslissingen over beleggingen

Diversificatie – De toekomst kan niet precies worden voorspeld. Daarom moeten de activa verstandig gediversifieerd worden; niet alleen tussen, maar ook binnen de afzonderlijke activaklassen.

Kwaliteit – De waarde van een investering hangt af van de kwaliteit ervan. Bijgevolg moet de aantrekkelijkheid van het toekomstig potentieel van elke investering grondig worden onderzocht.

Flexibiliteit – Manoeuvrbaarheid is nodig om verliezen te vermijden en gebruik te maken van kansen wanneer die zich voordoen. Bijgevolg moet het grootste deel van een vermogen worden belegd in zeer liquide activa.

Solvabiliteit – Hoge schulden maken een vermogen kwetsbaar voor grote verliezen. Daarom moeten schulden steeds op een goed gedoseerde manier worden gebruikt.

Waarde – Hoge kwaliteit betekent op zichzelf niet noodzakelijk een aantrekkelijk rendement. Daarom moet de waarde van een belegging altijd worden vergeleken met de prijs ervan.

Consequent onafhankelijk

In 1998 richtten Dr. Bert Flossbach en Kurt von Storch in Keulen Flossbach von Storch AG op. Beiden delen de behoefte aan onafhankelijkheid en wensen een eersteklas vermogensbeheer aan te bieden.

Flossbach von Storch Invest S.A is een naamloze vennootschap die in 2012 werd opgericht in Luxemburg.

Het bedrijf beheert zowel fondsen die worden aangeboden aan het publiek als speciale mandaten. Het beheer van de beleggingsfondsen is in handen van het moederbedrijf Flossbach von Storch AG, dat in Keulen is gevestigd. Het moederbedrijf werd in 1998 opgericht door Dr. Bert Flossbach en Kurt von Storch, die hun naam aan het bedrijf hebben gegeven.

Vandaag is het bedrijf, dat nog steeds in handen is van zijn oprichters en directieleden, uitgegroeid tot een van de grootste bankonafhankelijke vermogensbeheerders van Duitsland.

De meer dan 290 medewerkers beheren vermogens van particulieren, fondsbeleggers en institutionele beleggers. In totaal heeft het bedrijf meer dan 80 miljard euro onder zijn hoede.

**Het Flossbach von Storch-
fondsenaanbod in Europa**

Duitsland
Zwitserland
Oostenrijk
Liechtenstein
Luxemburg
België
Frankrijk
Italië
Spanje
Portugal



Flossbach von Storch is consequent onafhankelijk.
Wij richten ons uitsluitend op de belangen van onze cliënten.

Wij volgen een heldere, begrijpelijke beleggingsstrategie
en hebben een flexibele asset-allocatie.

Zakelijk denken en handelen zijn typerend voor al
onze beslissingen over investeringen. De kansen
moeten groter zijn dan de risico's.

KANSEN EN RISICO'S

Flossbach von Storch - Foundation Defensive und Flossbach von Storch - Foundation Growth

KANSEN

- + Flexibel investeringsbeleid, zonder beperking van referentie-indices.
- + Brede risicodiversificatie door beleggingen in verschillende categorieën (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, edele metalen [onrechtstreeks]*, enz.). Gebruik maken van het marktpotentieel door een uitgebreide waaier aan beleggingen.
- + De compartimenten kunnen activa in valuta aankopen. De blootstelling aan buitenlandse valuta kan een positieve impact hebben op het portefeuillerendement in geval van schommelingen in de wisselkoersen.
- + Extra rendementspotentieel dankzij het eventuele gebruik van afgeleide instrumenten.
- + Extra rendementspotentieel dankzij het eventuele gebruik van edele metalen [onrechtstreeks]* (bijv. goud).

RISICO'S

- De aandelenkoersen kunnen sterk schommelen in functie van de marktomstandigheden. Hetzelfde geldt dus voor de waarde van het compartiment. De ESG-criteria voor duurzame financiële instrumenten beperken de keuze van beleggingsdoelen aanzienlijk, zowel wat betreft categorieën als aantal. Risico's die eigen zijn aan de marktprijzen voor obligaties, in het bijzonder in het geval van stijging van de rentevoeten op de kapitaalmarkten. Verliezen zijn mogelijk. De brede spreiding en de uitgebreide waaier aan beleggingen kunnen een beperkte participatie aan een positieve waarde-evolutie van de verschillende beleggingsklassen voor gevolg hebben.

Voor illiquide effecten (beperkt aanwezig op de markt) loopt men het risico bij de verkoop van activa geen toegang te hebben tot de markt of ernstige onderwaarderdingen van het effect te moeten incasseren.

- De blootstelling aan buitenlandse valuta houdt een wisselkoersrisico in die een negatieve impact kan hebben op de waarde van het compartiment.
- Indien er gebruik wordt gemaakt van derivaten kan de waarde van het subfonds in grotere mate negatief worden beïnvloed dan bij de aankoop van effecten waarbij geen gebruik wordt gemaakt van derivaten. Dat kan de risico's en de volatiliteit (volatiliteit betekent, wat het reële rendement van een effect betreft, de relatieve omvang van de koersschommelingen van een effect rond zijn gemiddelde waarde. Volatiliteit is een risico-indicator: hoe hoger de volatiliteit, des te hoger het risico statistisch gezien is) van het subfonds verhogen.
- De prijs van edele metalen* kan bijzonder sterk schommelen. Koersverliezen zijn mogelijk.

U vindt gedetailleerde informatie over de risico's in het verkoopprospectus en het KIID.

- * Dit gebeurt via: Delta One-certificaten op edele metalen (goud, zilver, platina) aan een beurs genoteerde Closed End Funds op edele metalen (goud, zilver, platina). Bij de Delta One-certificaten gaat het om effecten in de zin van artikel 2 van de groothertogelijke verordening van 8 februari 2008.

AFDRUK

Uitgever Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Luxembourg, Telefoon +352. 275. 607-0, Fax +352. 275-607-39, info@fvsinvest.lu, www.fvsinvest.lu
Raad van bestuur Karl Kempen, Markus Müller, Christian Schlosser *Voorzitter van de Adviesraad* Dirk von Velsen *Btw-nr.* LU 25691460 *Handelsregister* Luxembourg No B 171513
Bevoegde toezichthouder Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, route d'Arlon, 2991 Luxembourg, Luxembourg

Voor het nadrukken van dit document en voor het openbaar maken ervan – in het bijzonder door de opname ervan op internetpagina's van derden – alsmede voor het veeleenvoudigen ervan op alle soorten gegevensdragers is vooraf schriftelijke toestemming vereist van Flossbach von Storch AG. De risico's en kansen die aan Flossbach von Storch - Foundation Defensive en Flossbach von Storch - Foundation Growth verbonden zijn en informatie over de kosten kunt u vinden in de factsheet, die standaard bij deze brochure wordt bijgevoegd.

JURIDISCHE INFORMATIE

Onderhavig document is onder meer bedoeld voor reclamedoeleinden. De informatie en evaluaties in dit document mogen in geen geval worden beschouwd als beleggingsadvies. De volledige informatie over het fonds / de fondsen kunt u terugvinden in het verkoopprospectus, het document belangrijke informatie voor de belegger en in het beheersreglement of de contractuele voorwaarden aangevuld door het laatste jaarrapport en het halfjaarrapport van het betreffende fonds indien er een halfjaarlijks rapport is met een jongere datum dan het jaarrapport. Deze documenten vormen de enige wettelijke basis voor een verkoop. **U kunt de genaamde rapporten gratis opvragen bij de beheermaatschappij Flossbach von Storch Invest S.A., de bewaarbank, de betaalkantoren en de respectievelijke nationale informatiecentra. Ze zijn beschikbaar in de volgende talen: het prospectus en het document belangrijke informatie voor de belegger in het Duits, Engels, Frans en Nederlands, het halfjaarrapport en het jaarrapport in het Duits en het Engels. Bovendien kunnen deze documenten gratis worden opgevraagd bij de Belgische financiële instelling CACEIS België (Havenlaan 86C bus 320 te 1000 Brussel, België, Registrar.be@caceis.com) of op de website www.fvsinvest.lu. U kunt de bovengenoemde documenten te allen tijde in het Nederlands raadplegen via www.fvsinvest.lu. Raadpleeg het document "Supplementary Information Sheet for Investor Information" in het Nederlands op https://www.fvsinvest.lu/rechten-van-beleggers voor de samenvatting van de rechten van beleggers met nadere informatie over juridische geschillen. De beheermaatschappij kan eventuele landspecifieke aanpassingen in de vergunning voor het in de handel brengen aanbrenge, met inbegrip van de intrekking van de vergunning voor het in de handel brengen, met betrekking tot haar beleggingsfondsen doorvoeren.** De informatie die betrekking heeft op de marktevolutie zijn een weerspiegeling van de adviezen en de toekomstverwachtingen Flossbach von Storch. De effectieve evoluties en resultaten kunnen echter sterk van deze verwachtingen afwijken. Alle informatie werd met de grootste zorg verzameld. De waarde van elke belegging kan stijgen of dalen en mogelijk krijgt u minder geld terug dan het geïnvesteerde bedrag. Voor de commercialisering van fondsen kunnen Flossbach von Storch en/of zijn verkooppartners recht hebben op terugbetaling van kosten die door de beheermaatschappij en/of de beleggingsmaatschappij zullen worden teruggevorderd overeenkomstig de bepalingen vermeld in het verkoopprospectus. Het fiscale regime is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger en kan in de tijd veranderen. Raadpleeg een fiscaal expert voor meer informatie over de fiscale voorwaarden van toepassing in België. De beheermaatschappij kan besluiten de regelingen voor het op de markt aanbieden van haar instellingen voor collectieve belegging overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU te beëindigen. **De deelbewijzen in dit fonds mogen alleen te koop worden aangeboden en worden verkocht in rechtsgebieden waar een dergelijk aanbod of een dergelijke verkoop is toegelaten. Zo is het bijvoorbeeld verboden om deelbewijzen van dit fonds te verkopen of te koop aan te bieden op het grondgebied van de Verenigde Staten of voor rekening van Amerikaans burgers of personen gedomicilieerd in de Verenigde Staten. Onderhavig document en de informatie hierin vervat mag niet worden verspreid in de Verenigde Staten. De verspreiding en publicatie van onderhavig document en het aanbod of de verkoop van deelbewijzen kan eveneens aan beperkingen zijn onderworpen in andere rechtsgebieden. De laatste netto inventariswaarde (NIW) kan worden geraadpleegd op de internetwebsites van de respectievelijke beheersmaatschappij of beleggingsmaatschappij.** De dagelijkse netto inventariswaarde wordt gepubliceerd op www.fundinfo.com. Voor elke beleggingsbeslissing dient u de EBI en het verkoopprospectus te lezen. © 2022 Flossbach von Storch. Alle rechten voorbehouden.



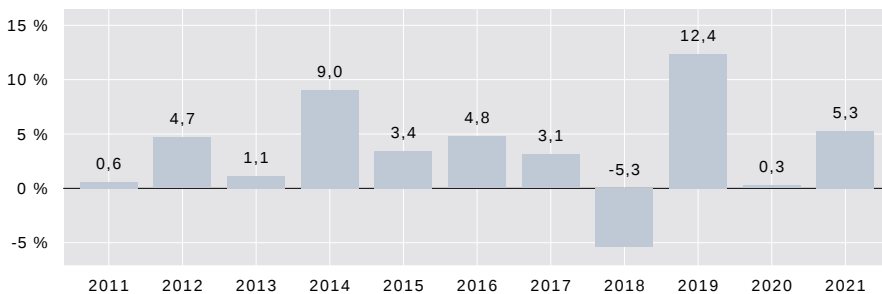
Flossbach von Storch - Foundation Defensive - RT

Compartment van het beleggingsfonds naar Luxemburgs recht Flossbach von Storch (gemeenschappelijk beleggingsfonds).

BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN INVESTERINGSBELEID

Het doel van het beleggingsbeleid van het fonds Flossbach von Storch – Foundation Defensive ("subfonds") is, met inachtneming van het beleggingsrisico en duurzame principes, om een redelijke waarde-toename in de valuta van het subfonds te behalen. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de wereldwijde financiële markten bepaald. De beleggingen worden geselecteerd op basis van de criteria waarde (Value), kansen/risico-verhouding en duurzaamheid. Het subfonds wordt actief beheerd. De samenstelling van de portefeuille wordt in overeenstemming met de in het beleggingsbeleid gedefinieerde criteria door de fondsbeheerder regelmatig getoetst en indien nodig aangepast. Een vergelijking met een index vindt niet plaats. De fondsbeheerder neemt bij zijn beleggingsbeslissingen voor het subfonds het duurzaamheidsbeleid van de beheermaatschappij en de daarin vervatte vereisten in acht overeenkomstig de ESG-criteria voor duurzame financiële instrumenten, zoals nader omschreven in het onderdeel "duurzaamheidsbeleid" van het verkoopprospectus. Het subfonds belegt zijn vermogen in alle soorten effecten, waaronder aandelen, pensioenen, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bv. aandelenobligaties, optie-obligaties, converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vaste fondsen op voorwaarde dat aan de bovenstaande voorwaarden wordt voldaan, waarbij de aandelenratio beperkt is tot maximaal 35% van het netto vermogen van het fonds. Tot 20% van het netto vermogen van het subfonds mag indirect in edelmetalen* worden geïnvesteerd. De investering in andere fondsen, die ook aan de duurzaamheidsregels moeten voldoen, mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het subfonds. Het subfonds kan financiële instrumenten gebruiken waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van ander vermogen ("derivaten"), om vermogen te beschermen of te verhogen. Uitgebreide informatie over de eerder genoemde alsook eventuele verdere beleggingsmogelijkheden van het Fonds kunt u vinden in het actuele verkoopprospectus. Met uitzondering van 24 en 31 december kunnen beleggers hun aandelen in principe op elke Luxemburgse bankwerkdag laten inkopen. De inkoop van de aandelen kan worden opgeschort, wanneer dit met inachtneming van de beleggersbelangen noodzakelijk blijkt door uitzonderlijke omstandigheden. Onder bepaalde omstandigheden is dit fonds niet geschikt voor beleggers die hun geld binnen een periode van 3 jaar willen terugtrekken uit het fonds. Deze aandelenklasse betaalt geen opbrengsten aan de beleggers uit maar belegt deze opnieuw.

JAARLIJKSE PRESTATIES IN EUR (IN %)²



Fonds (gesimuleerd)

Bron: bewaarbank en SIX Financial Information, op: 31.12.21

VERKLARING VAN HET RENDEMENT

Het rendement houdt rekening met alle kosten voor het compartiment (bijv. de beheerkosten). De extra kosten kunnen individueel aan de klant worden gefactureerd (bijvoorbeeld bewaarkosten, commissies en andere uitgaven). De bewaarkosten zijn opgenomen in de lijst van prijzen en prestaties van uw bank. Het historische rendement is geen betrouwbare indicator voor het toekomstige rendement.

Merk op: De belastingaanslag van de belegging is afhankelijk van de persoonlijke toestand van de belegger en is dus niet inbegrepen in de weergegeven prestaties.

CATEGORIE: MULTI ASSET
Vermeldingen per 31 december 2021

BE ADVERTENTIE | Pagina 1 van 4

DETAILS VAN HET COMPARTIMENT

ISIN	LU2243568461
Domiciliëring van het compartiment	Luxemburg
Aandelenklasse	RT
Valuta van het compartiment	EUR
Lanceringsdatum	5 januari 2021
Einde van het boekjaar	30 september
Aanwending van de winst	kapitalisering
Verkoopvergunning	AT, BE, CH, DE, LI, LU
Duurtijd van het compartiment	onbeperkt
Belasting op beurs-transacties	niet van toepassing, indien de aandelen worden onderschreven / teruggekocht via de primaire markt
Swing Pricing	Niet van toepassing
Fondsvermogen	855,55 miljoen EUR
Wederinkoopprijs	105,29 EUR
Initiële investering	geen
Bijkomende investering	geen

Kosten¹

Lopende kosten	ca. 1,66 % p.a.
Waarvan o.m. beheervergoeding	1,56 % p.a.
Prestatievergoeding	geen
Wederinkoopcommissie	0,00 %
Omwisselingskosten	3,00 %
(op de waarde per deelbewijs, ten gunste van de betreffende distributiepartner)	
Eenmalige kosten	3,00 %

Gemeenschappelijk beleggingsfonds

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

Bewaarbank

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Luxembourg

¹ Naast de beheerskosten zijn voor dit compartiment nog andere kosten verschuldigd, zoals bijvoorbeeld transferkosten, transactiekosten en verscheidene andere kosten. U vindt alle informatie over de lopende en eenmalige kosten in de belangrijke informatie voor beleggers (KIID), het verkoopprospectus en het laatste jaarrapport.

² De waardeontwikkeling in de jaren 2011 tot 2020 werd gesimuleerd op basis van de waardeontwikkeling van de aandelenklasse SI (LU0323577766) van het compartiment Flossbach von Storch - Foundation Defensive. Bij de simulatie werd op mogelijke verschillen in de compensatie structuur gelet. De aandelenklasse SI en de aandelenklasse RT hebben hetzelfde beleggingsbeleid.



Flossbach von Storch - Foundation Defensive - RT

TOP 10 SECTORALLOCATIE (GEDEELTE AANDELEN - IN %)

1. Technologie	16,57 %
2. ¹ Defensieve consumptiegoederen	15,72 %
3. Financiële Dienstverlening	14,05 %
4. Industrie	13,78 %
5. Gezondheidszorg	11,22 %
6. Communicatiediensten	9,15 %
7. Vastgoed	7,40 %
8. Grondstoffen	6,20 %
9. ² Cyclische Consumptiegoederen	5,91 %
	100,00 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 31.12.21

¹ Consumenten nietjes: De sector van de consumptiegoederen bestaat uit bedrijven waarvan de bedrijven minder conjunctuurgevoelig zijn. Het omvat producenten en distributeurs van voedingsmiddelen, dranken en tabak en producenten van huishoudproducten en persoonlijke verzorgingsproducten. De sector omvat ook bedrijven die zich bezighouden met de detailhandel in voedings- en geneesmiddelen, maar ook hypermarkten en consumentencentra.

² Niet-basisconsumptiegoederen: De sector van de cyclische consumptiegoederen omvat de bedrijven die het meest gevoelig zijn voor economische cycli. Het productiesegment omvat de automobielsector, de sector van de duurzame goederen voor huishoudelijk gebruik, de sector van de vrijetijdsartikelen en de sector van de textiel- en kledingproducten. Het servicesegment omvat hotels, restaurants en andere vrijetijdsvoorzieningen, mediaproductie en -diensten, en de detailhandel en dienstverlening aan consumenten.

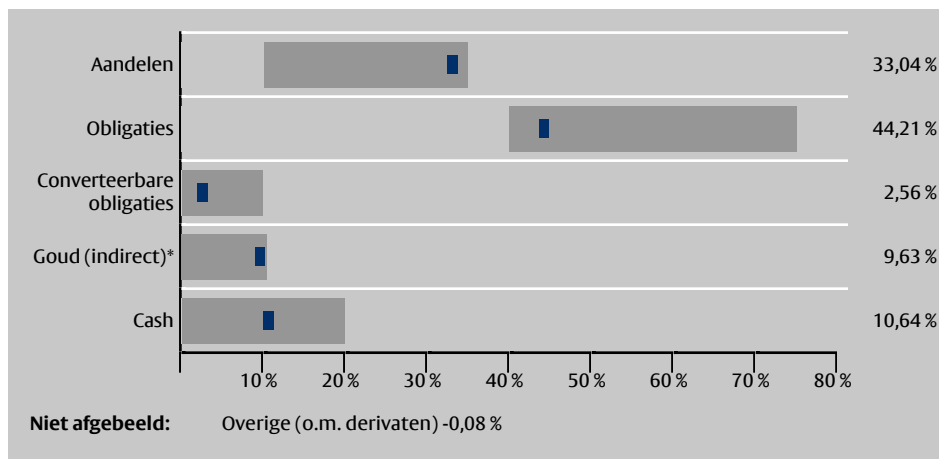
VERDELING FINANCIËLE BEOORDELING (SOLVABILITEIT) RENTEDRAGENDE EFFECTEN (IN %)*

AAA	45,56 %
AA	13,78 %
A	6,91 %
BBB	17,49 %
BB	11,33 %
NR	4,94 %
	100,01 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 31.12.21

* Alle bijkomende informatie met betrekking tot de waardering van de activa is verkrijgbaar bij de beheermaatschappij. Voor de aanwending van een rating gebruikt de beheerder een vereenvoudigde ratingtabel. De positieve en negatieve trends worden niet in rekening gebracht. Geen converteerbare obligaties. De kredietrating van vastrentende inkomsten, waarmee de ratingbureaus (S&P, Moody's enz.) een goede tot zeer goede solvabiliteit garanderen. Voor deze obligaties wordt het wanbetalingsrisico lager ingeschat dan bij obligaties met een lagere kredietrating. De term "wanbetaling" verwijst naar een bedrijf dat niet langer in staat is rentebetalingen uit te voeren of de oorspronkelijke belegging terug te betalen. Over het algemeen gaat dit rating van AAA tot D (bij S&P), waarbij AAA overeenstemt met de hoogste kredietkwaliteit en D met de laagste kredietkwaliteit, die kan worden toegewezen in geval van wanbetaling. Sommige effecten hebben echter geen rating gekregen van de ratingbureaus. Aan deze effecten zal een interne rating worden toegekend. Deze rating volgt dezelfde classificatie als de externe ratings (van AAA tot D). De beheermaatschappij baseert zich niet louter of automatisch op externe ratings in het kader van het fondsbeheer, maar gaat ook altijd over tot een eigen beoordeling van het risico. De geselecteerde effecten zullen worden onderworpen aan een grondige beoordeling van hun kredietkwaliteit. Om deze te bepalen, worden de volgende punten geanalyseerd: de omgeving van de bedrijven en de marktcontext, de directie en de transparantie, het bedrijfs- en financiële succes, en de balans.

ACTIVATOEWIJZING EN BANDBREEDTE



■ Actuele gewing

■ Bandbreedte³

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 31.12.21

³ Bandbreedtes vertegenwoordigen deels interne investeringslimieten.

CATEGORIE: MULTI ASSET
Vermeldingen per 31 december 2021

BE ADVERTENTIE | Pagina 2 van 4

FONDSBEHEERDERS



Elmar Peters

Met Flossbach von Storch sinds 2010.



Stephan Scheeren

Met Flossbach von Storch sinds 2008.

FLOSSBACH VAN STORCH - ALGEMENE DUURZAAMHEIDSAANPAK

Flossbach von Storch werkt volgens een holistische visie op duurzaamheid en integreert ESG-factoren (milieu, maatschappij en goed bestuur) prominent in het eigen beleggingsproces. De interne researchafdeling onderzoekt grondig de kwaliteit van elk nieuw investeringsidee op basis van een fundamentele bedrijfsanalyse. Alleen als een bedrijf op de lange termijn hoge en zekere resultaten genereert en er geen ernstige ESG-conflicten zijn, wordt een beleggingsidee een potentiële belegging. In dit verband wordt bijzonder belang gehecht aan een integere corporate governance (G) op lange termijn. Aan de hand daarvan kunnen conclusies worden getrokken over de aandacht die aan alle ESG-factoren wordt besteed. De analisten hebben bijvoorbeeld toegang tot ESG-onderzoeksgegevens van derden (MSCI). Deze gegevens worden verwerkt in het interne analyseproces. Meer details over de selectiemethodologie vindt u in het hoofdstuk "Duurzaamheidsbeleid" van het verkoopprospectus.

Voor meer informatie over duurzaamheid, zie:
www.fvsinvest.lu/duurzaam-investeren

COMPARTIMENTSPECIEKE UITSLUITINGSCRITERIA

Het specifieke beleggingsbeleid van het compartiment legt uitsluitingscriteria vast die een aanvulling vormen op de eigen analyse van het huis. Zij weerspiegelen een industriestandaard die in overeenstemming is met de doelmarkt. De lijst van uitsluitingen is gebaseerd op de volgende voorwaarden.

- Verboden wapens (omzetdrempel > 0 %)
- Bewapening (omzetdrempel > 10 %)
- Tabaksproductie (omzetdrempel > 5 %)
- Alcoholproductie (omzetdrempel > 5 %)
- Gokspelen (omzetdrempel > 5 %)
- Steenkool (omzetdrempel > 30 %)
- Ondernemingen met ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact (mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding)
- Men belegt niet in staatsobligaties waarvan de emittenten door Freedom House als "niet vrij" werden beoordeeld.



Flossbach von Storch - Foundation Defensive - RT

KANSEN

- + Flexibel investeringsbeleid, zonder beperking van referentie-indices.
- + Brede risicodiversificatie door beleggingen in verschillende categorieën (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, edele metalen [onrechtstreeks]*, enz.). Gebruik maken van het marktpotentieel door een uitgebreide waaier aan beleggingen.
- + De compartimenten kunnen activa in valuta aankopen. De blootstelling aan buitenlandse valuta kan een positieve impact hebben op het portefeuillerendement in geval van schommelingen in de wisselkoersen.
- + Extra rendementspotentieel dankzij het eventuele gebruik van afgeleide instrumenten.
- + Extra rendementspotentieel dankzij het eventuele gebruik van edele metalen [onrechtstreeks]* (bijv. goud).

RISICO'S

- De aandelenkoersen kunnen sterk schommelen in functie van de marktomstandigheden. Hetzelfde geldt dus voor de waarde van het compartiment. De ESG-criteria voor duurzame financiële instrumenten beperken de keuze van beleggingsdoelen aanzienlijk, zowel wat betreft categorieën als aantal. Risico's die eigen zijn aan de marktprijzen voor obligaties, in het bijzonder in het geval van stijging van de rentevoeten op de kapitaalmarkten. Verliezen zijn mogelijk. De brede spreiding en de uitgebreide waaier aan beleggingen kunnen een beperkte participatie aan een positieve waarde-evolutie van de verschillende beleggingsklassen voor gevolg hebben. Voor illiquide effecten (beperkt aanwezig op de markt) loopt men het risico bij de verkoop van activa geen toegang te hebben tot de markt of ernstige onderwaarderingen van het effect te moeten incasseren.
- De blootstelling aan buitenlandse valuta houdt een wisselkoersrisico in die een negatieve impact kan hebben op de waarde van het compartiment.
- Indien er gebruik wordt gemaakt van derivaten kan de waarde van het subfonds in grotere mate negatief worden beïnvloed dan bij de aankoop van effecten waarbij geen gebruik wordt gemaakt van derivaten. Dat kan de risico's en de volatiliteit (volatiliteit betekent, wat het reële rendement van een effect betreft, de relatieve omvang van de koersschommelingen van een effect rond zijn gemiddelde waarde. Volatiliteit is een risico-indicator: hoe hoger de volatiliteit, des te hoger het risico statistisch gezien is) van het subfonds verhogen.
- De prijs van edele metalen* kan bijzonder sterk schommelen. Koersverliezen zijn mogelijk.

U vindt gedetailleerde informatie over de risico's in het verkoopprospectus en het KIID.

***Dit gebeurt via: Delta One-certificaten op edele metalen (goud, zilver, platina) aan een beurs genoteerde Closed End Funds op edele metalen (goud, zilver, platina). Bij de Delta One-certificaten gaat het om effecten in de zin van artikel 2 van de groothertogelijke verordening van 8 februari 2008.**

U vindt een uitvoerige beschrijving in het hoofdstuk "Informatie over Risico's" van het prospectus. De volgende risico's hebben geen directe impact op deze indeling, maar kunnen voor het fonds van belang zijn:

Kredietrisico's:

Het fonds kan een deel van zijn vermogen beleggen in obligaties. In bepaalde omstandigheden kunnen de emittenten van deze obligaties insolvent worden waardoor de waarde van de obligaties volledig of deels verloren kan gaan.

Liquideitsrisico's:

Het fonds kan een deel van zijn vermogen beleggen in effecten die niet worden verhandeld op een beurs of een soortgelijke markt. Het kan moeilijk worden om op korte termijn een koper voor deze effecten te vinden. Daardoor kan het risico vergroten dat de terugname van aandelen wordt opgeschort.

Tegenpartijrisico's:

Het fonds kan verschillende transacties afsluiten met contractpartners. Indien een contractpartner insolvent wordt, kan hij openstaande vorderingen van het fonds niet meer, of slechts gedeeltelijk, betalen.

Risico's door het gebruik van derivaten:

Het fonds mag transacties met derivaten afsluiten voor de bij "Beleggingsbeleid" genoemde doeleinden. De hogere winstkansen die zo ontstaan, gaan gepaard met grotere risico's op verlies. Door met derivaten verliezen af te dekken, kunnen ook de winstkansen van het fonds verkleinen.

Operationele risico's en bewaringsrisico's:

Het fonds kan ten prooi vallen aan fraude of andere criminele handelingen. Het kan verliezen lijden door misverstanden of fouten van medewerkers van de beleggingsmaatschappij of van derden, of schade lijden als gevolg van externe gebeurtenissen zoals natuurrampen. Met de bewaring van vermogensbestanddelen kann vooral in het buitenland een verliesrisico verbonden zijn als gevolg van insolventie, onzorgvuldigheid of misbruik van de bewaarder of een onderbewaarder.

CATEGORIE: MULTI ASSET
Vermeldingen per 31 december 2021

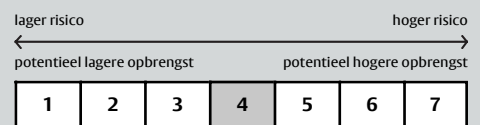
BE ADVERTENTIE | Pagina 3 van 4

BELEGGINGSHORIZON

CONSERVATIEF:

Het fonds is geschikt voor conservatieve beleggers. Door de samenstelling van de nettoactiva van het compartiment is er sprake van een gematigd globaal risico, dat wordt gecompenseerd door gematigde winstmogelijkheden. De risico's kunnen met name bestaan uit valuta-, krediet- en prijsrisico's, alsmede risico's die voortvloeien uit veranderingen in de marktrente.

Risico- en opbrengstprofiel



De historische gegevens die werden gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, zijn niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risico- en opbrengstprofiel van de aandelenklasse. De risico- en opbrengstcategorie kan wijzigen, de indeling kan in de tijd variëren. Zelfs de laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Deze aandelenklasse werd ondergebracht in de genoemde risicocategorie omdat de prijs van haar aandelen onderhevig is aan matige schommelingen, en bijgevolg de kans op winst maar ook verlies gematigd kan zijn. Bij de indeling van de aandelenklasse in een risicocategorie is het mogelijk dat op grond van het berekeningsmodel niet met alle risico's rekening wordt gehouden. U vindt een uitvoerige beschrijving in het hoofdstuk „Informatie over Risico's“ van het prospectus.

PRIJS

Morningstar Rating™ Totaal*: ★ ★ ★ ★

* © 2022 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De informatie, gegevens, analyses en meningen in dit document (1) bevatten informatie die eigendom is van Morningstar, (2) mogen niet worden gekopieerd of opnieuw gepubliceerd, (3) de juistheid, volledigheid en nauwkeurigheid ervan worden niet gegarandeerd. Morningstar is niet aansprakelijk voor handelsbeslissingen, schade of andere verliezen als gevolg van of in verband met deze informatie, gegevens, analyses en meningen, of het gebruik ervan. Ratings are for the previous month.

Voor meer informatie over Morningstar-ratings, zie

<http://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx>

De hier getoonde Morningstar rating is gebaseerd op een verlenging van het track record. Deze uitbreiding van de prestatiehistoriek impliceert dat een retroactieve berekening is uitgevoerd. De getoonde prestaties gaan dus terug tot voor de lancering van dit Compartiment. Deze gesimuleerde prestatie komt overeen met de methodologie die in de overeenkomstige Morningstar Extended Performance Methodology Paper wordt beschreven. Meer informatie is te vinden op:

<http://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx>

30.11.21



Flossbach von Storch - Foundation Defensive - RT

INFORMATIE BETREFFENDE DE BELASTINGAANSLAG IN BELGIË

Dit compartiment werd opgericht onder de vorm van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingscompartiment (FCP), met andere woorden een ondeelbaar patrimonium ontdaan van een rechtspersoonlijkheid. Alle beleggers samen zijn eigenaar van het vermogen van het compartiment. Met betrekking tot de Belgische fiscale wetgeving worden compartimenten gestructureerd onder de vorm van een FCP beschouwd als transparante beleggingsinstrumenten. Bijgevolg worden de belastbare inkomsten afkomstig van het compartiment beschouwd als belastbare inkomsten voor natuurlijke personen die beleggen in dit compartiment. Deze inkomsten moeten worden aangegeven in de jaarlijkse belastingaangifte van natuurlijke personen (belastingaanslag van 30 % van toepassing voor dividenden en interesten). Hoewel artikel 321bis van de Belgische wet op de inkomstenbelasting transparante fondsen verplicht om hun beleggers een verdeling te bezorgen van de inkomsten gegenereerd door het compartiment, moet het Koninklijk Besluit ter uitvoering van deze maatregel nog worden gepubliceerd teneinde van de regels en te vervullen formaliteiten vast te leggen betreffende deze verplichting. Vermits het compartiment een kapitalisatie-compartiment is, worden de inkomsten niet uitgekeerd en is er bijgevolg geen Belgische roerende voorheffing verschuldigd. Op voorwaarde dat het patrimonium van het compartiment maximaal 10 % van de vordering (obligaties, enz.) belegt is geen enkele Belgische inhouding aan de bron eisbaar in het geval van wederinkoop van deelbewijzen van het patrimonium van het compartiment. Van zodra het compartiment meer dan 10 % van haar patrimonium investeert in vorderingen (obligaties, enz.) zullen de Belgische beleggers-natuurlijke personen worden onderworpen aan een aanslag volgens de Belgische TIS-regels (Belgische "taxable income per share" of "TISBIS") bij wederinkoop of verkoop van deelbewijzen van het compartiment of bij de vereffening ervan. In dat geval zullen de Belgische betaalkantoren een Belgische roerende voorheffing inhouden van 30 %. Merk echter op dat voor wat betreft de inkomsten die niet vallen onder het toepassingsgebied van het Belgische TIS-regime (bijv. de dividenden), de algemene regels van toepassing voor FCP's geldig zijn, zoals hierboven beschreven. Ga voor up-to-date en andere bijkomende informatie naar www.fvsinvest.lu.

JURIDISCHE INFORMATIE

Onderhavig document is onder meer bedoeld voor reclamadoeleinden.

De informatie en evaluaties in dit document mogen in geen geval worden beschouwd als beleggingsadvies. De volledige informatie over het fonds / de fondsen kunt u terugvinden in het verkoopprospectus, het document belangrijke informatie voor de belegger en in het beheersreglement of de contractuele voorwaarden aangevuld door het laatste jaarrapport en het halfjaarbericht van het betreffende fonds indien er een halfjaarlijks rapport is met een jongere datum dan het jaarrapport. Deze documenten vormen de enige wettelijke basis voor een verkoop.

U kunt de genaamde rapporten gratis opvragen bij de beheermaatschappij Flossbach von Storch Invest S.A., de bewaarbank, de betaalkantoren en de respectievelijke nationale informatiecentra. Ze zijn beschikbaar in de volgende talen: het prospectus en het document belangrijke informatie voor de belegger in het Duits, Engels, Frans en Nederlands, het halfjaarbericht en het jaarrapport in het Duits en het Engels. Bovendien kunnen deze documenten gratis worden opgevraagd bij de Belgische financiële instelling CACEIS België (Havenlaan 86C bus 320 te 1000 Brussel, België, Registrar.be@caceis.com) of op de website www.fvsinvest.lu. U kunt de bovengenoemde documenten te allen tijde in het Nederlands raadplegen via www.fvsinvest.lu. Raadpleeg het document "Supplementary Information Sheet for Investor Information" in het Nederlands op <https://www.fvsinvest.lu/rechten-van-beleggers> voor de samenvatting van de rechten van beleggers met nadere informatie over juridische geschillen. De beheermaatschappij kan eventuele landspecifieke aanpassingen in de vergunning voor het in de handel brengen aanbrengen, met inbegrip van de intrekking van de vergunning voor het in de handel brengen, met betrekking tot haar beleggingsfondsen doorvoeren.

De informatie en de adviezen in dit document zijn evaluaties en inschattingen van Flossbach von Storch op het moment van publicatie. Ze kunnen op elk moment worden aangepast zonder kennisgeving vooraf. De informatie die betrekking heeft op de marktevolutie zijn een weerspiegeling van de adviezen en de toekomstverwachtingen Flossbach von Storch. De effectieve evoluties en resultaten kunnen echter sterk van deze verwachtingen afwijken. Alle informatie werd met de grootste zorg verzameld. De waarde van elke belegging kan stijgen of dalen en mogelijk krijgt u minder geld terug dan het geïnvesteerde bedrag. Voor de commercialisering van deelbewijzen van fondsen kunnen Flossbach von Storch en/of zijn verkooppartners recht hebben op terugbetaling van kosten die door de beheermaatschappij en/of de beleggingsmaatschappij zullen worden teruggevorderd overeenkomstig de bepalingen vermeld in het verkoopprospectus. Het fiscale regime is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger en kan in de tijd veranderen. Raadpleeg een fiscaal expert voor meer informatie over de fiscale voorwaarden van toepassing in België. De beheermaatschappij kan besluiten de regelingen voor het op de markt aanbieden van haar instellingen voor collectieve belegging overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU te beëindigen.

De deelbewijzen in dit fonds mogen alleen te koop worden aangeboden en worden verkocht in rechtsgebieden waar een dergelijk aanbod of een dergelijke verkoop is toegelaten. Zo is het bijvoorbeeld verboden om deelbewijzen van dit fonds te verkopen of te koop aan te bieden op het grondgebied van de Verenigde Staten of voor rekening van Amerikaans burgers of personen gedomicilieerd in de Verenigde Staten. Onderhavig document en de informatie hierin vervat mag niet worden verspreid in de Verenigde Staten. De verspreiding en publicatie van onderhavig document en het aanbod of de verkoop van deelbewijzen kan eveneens aan beperkingen zijn onderworpen in andere rechtsgebieden. De laatste netto inventariswaarde (NIW) kan worden geraadpleegd op de internetwebsites van de respectievelijke beheermaatschappij of beleggingsmaatschappij.

De dagelijkse netto inventariswaarde wordt gepubliceerd op www.fundinfo.com.

Voor elke beleggingsbeslissing dient u de EBI en het verkoopprospectus te lezen.

© 2022 Flossbach von Storch. Alle rechten voorbehouden.

CATEGORIE: MULTI ASSET
Vermeldingen per 31 december 2021

BE ADVERTENTIE | Pagina 4 van 4

CONZACTEN VOOR BELEGERS

Financiële dienstverlening

CACEIS België
Avenue du Port 86C Bte 320, 1000 Brussels
België
E-Mail: Registrar.be@caceis.com

Externe klachtendienst

Ombudsman voor financiële conflicten
(Ombudsfijn)
North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2, 1000
Brussel
Tel. : +322 545 77 70
Ombudsman@Ombudsfijn.be
www.ombudsfijn.be



Flossbach von Storch - Foundation Growth - RT

Compartiment van het beleggingsfonds naar Luxemburgs recht Flossbach von Storch (gemeenschappelijk beleggingsfonds).

BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN INVESTERINGSBELEID

Het doel van het beleggingsbeleid van het fonds Flossbach von Storch – Foundation Growth ("subfonds") is, met inachtneming van het beleggingsrisico en duurzame principes, om een redelijke waardetoeename in de valuta van het subfonds te behalen. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de wereldwijde financiële markten bepaald. De beleggingen worden geselecteerd op basis van de criteria waarde (Value), kansen/risico-verhouding en duurzaamheid. Het subfonds wordt actief beheerd. De samenstelling van de portefeuille wordt in overeenstemming met de in het beleggingsbeleid gedefinieerde criteria door de fondsbeheerder regelmatig getoetst en indien nodig aangepast. Een vergelijking met een index vindt niet plaats. De fondsbeheerder neemt bij zijn beleggingsbeslissingen voor het subfonds het duurzaamheidsbeleid van de beheermaatschappij en de daarin vervatte vereisten in acht overeenkomstig de ESG-criteria voor duurzame financiële instrumenten, zoals nader omschreven in het onderdeel "duurzaamheidsbeleid" van het verkoopprospectus. Het subfonds belegt zijn vermogen in alle soorten effecten, waaronder aandelen, pensioenen, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bv. aandelenobligaties, optie-obligaties, converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vaste fondsen op voorwaarde dat aan de bovenstaande voorwaarden wordt voldaan, waarbij de aandelenratio beperkt is tot maximaal 75% van het netto vermogen van het fonds. Tot 20% van het netto vermogen van het subfonds mag indirect in edelmetalen* worden geïnvesteerd. De investering in andere fondsen, die ook aan de duurzaamheidsregels moeten voldoen, mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het subfonds. Het subfonds kan financiële instrumenten gebruiken waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van ander vermogen ("derivaten"), om vermogen te beschermen of te verhogen. Uitgebreide informatie over de eerder genoemde alsook eventuele verdere beleggingsmogelijkheden van het Fonds kunt u vinden in het actuele verkoopprospectus.

Volgens de reglementaire voorschriften kunnen voor dit compartiment nog geen rendementscijfers opgegeven worden omdat het minder dan een jaar actief is.

DETAILS VAN HET COMPARTIMENT

ISIN	LU2243567653
Domiciliëring van het compartiment	Luxemburg
Aandelenklasse	RT
Valuta van het compartiment	EUR
Lanceringsdatum	5 januari 2021
Einde van het boekjaar	30 september
Aanwending van de winst	kapitalisering
Verkoopvergunning	AT, BE, CH, DE, LI, LU
Duurtijd van het compartiment	onbeperkt
Belasting op beurs-transacties	niet van toepassing, indien de aandelen worden onderschreven / teruggekocht via de primaire markt
Swing Pricing	Niet van toepassing
Fondsvermogen	110,51 miljoen EUR
Wederinkoopprijs	114,00 EUR
Initiële investering	geen
Bijkomende investering	geen
Kosten ¹	
Lopende kosten	ca. 1,66 % p.a.
Waarvan o.m. beheervergoeding	1,56 % p.a.
Prestatievergoeding	geen
Wederinkoopcommissie	0,00 %
Omwisselingskosten	3,00 %
(op de waarde per deelbewijs, ten gunste van de betreffende distributiepartner)	
Eenmalige kosten	5,00 %

Gemeenschappelijk beleggingsfonds

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

Bewaarbank

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Luxemburg

¹ Naast de beheerskosten zijn voor dit compartiment nog andere kosten verschuldigd, zoals bijvoorbeeld transferkosten, transactiekosten en verscheidene andere kosten. U vindt alle informatie over de lopende en eenmalige kosten in de belangrijke informatie voor beleggers (KIID), het verkoopprospectus en het laatste jaarrapport.



Flossbach von Storch - Foundation Growth - RT

TOP 10 SECTORALLOCATIE (GEDEELTE AANDELEN - IN %)

1. Technologie	16,76 %
2. ¹ Defensieve consumptiegoederen	15,96 %
3. Financiële Dienstverlening	14,18 %
4. Industrie	13,67 %
5. Gezondheidszorg	11,17 %
6. Communicatiediensten	9,10 %
7. Vastgoed	7,25 %
8. Grondstoffen	6,19 %
9. ² Cyclische Consumptiegoederen	5,72 %
	100,00 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 31.12.21

¹ Consumenten nietjes: De sector van de consumptiegoederen bestaat uit bedrijven waarvan de bedrijven minder conjunctuurgevoelig zijn. Het omvat producenten en distributeurs van voedingsmiddelen, dranken en tabak en producenten van huishoudproducten en persoonlijke verzorgingsproducten. De sector omvat ook bedrijven die zich bezighouden met de detailhandel in voedings- en geneesmiddelen, maar ook hypermarkten en consumentencentra.

² Niet-basisconsumptiegoederen: De sector van de cyclische consumentengoederen omvat de bedrijven die het meest gevoelig zijn voor economische cycli. Het productiesegment omvat de automobielsector, de sector van de duurzame goederen voor huishoudelijk gebruik, de sector van de vrijetijdsartikelen en de sector van de textiel- en kledingproducten. Het servicesegment omvat hotels, restaurants en andere vrijetijdsvoorzieningen, mediaproductie en -diensten, en de detailhandel en dienstverlening aan consumenten.

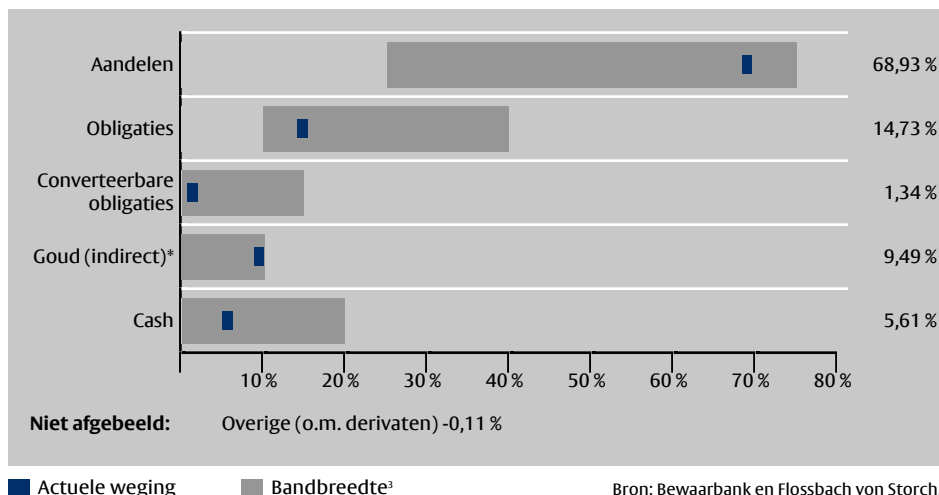
VERDELING FINANCIËLE BEOORDELING (SOLVABILITEIT) RENTEDRAGENDE EFFECTEN (IN %)*

AAA	40,46 %
AA	10,65 %
A	3,02 %
BBB	21,15 %
BB	21,33 %
NR	3,39 %
	100,00 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 31.12.21

* Alle bijkomende informatie met betrekking tot de waardering van de activa is verkrijgbaar bij de beheermaatschappij. Voor de aanwending van een rating gebruikt de beheerder een vereenvoudigde ratingtabel. De positieve en negatieve trends worden niet in rekening gebracht. Geen converteerbare obligaties. De kredietrating van vastrentende inkomsten, waarmee de ratingbureaus (S&P, Moody's enz.) een goede tot zeer goede solvabiliteit garanderen. Voor deze obligaties wordt het wanbetalingsrisico lager ingeschat dan bij obligaties met een lagere kredietrating. De term "wanbetaling" verwijst naar een bedrijf dat niet langer in staat is rentebetalingen uit te voeren of de oorspronkelijke belegging terug te betalen. Over het algemeen gaat dit rating van AAA tot D (bij S&P), waarbij AAA overeenstemt met de hoogste kredietkwaliteit en D met de laagste kredietkwaliteit, die kan worden toegewezen in geval van wanbetaling. Sommige effecten hebben echter geen rating gekregen van de ratingbureaus. Aan deze effecten zal een interne rating worden toegekend. Deze rating volgt dezelfde classificatie als de externe ratings (van AAA tot D). De beheermaatschappij baseert zich niet louter of automatisch op externe ratings in het kader van het fondsbeheer, maar gaat ook altijd over tot een eigen beoordeling van het risico. De geselecteerde effecten zullen worden onderworpen aan een grondige beoordeling van hun kredietkwaliteit. Om deze te bepalen, worden de volgende punten geanalyseerd: de omgeving van de bedrijven en de marktcontext, de directie en de transparantie, het bedrijfs- en financiële succes, en de balans.

ACTIVATOEWIJZING EN BANDBREEDTE



³ Bandbreedtes vertegenwoordigen deels interne investeringslimieten.

CATEGORIE: MULTI ASSET
Vermeldingen per 31 december 2021

BE ADVERTENTIE | Pagina 2 van 4

FONDSBEHEERDERS



Elmar Peters

Met Flossbach von Storch sinds 2010.



Stephan Scheeren

Met Flossbach von Storch sinds 2008.

FLOSSBACH VAN STORCH - ALGEMENE DUURZAAMHEIDSAANPAK

Flossbach von Storch werkt volgens een holistische visie op duurzaamheid en integreert ESG-factoren (milieu, maatschappij en goed bestuur) prominent in het eigen beleggingsproces. De interne researchafdeling onderzoekt grondig de kwaliteit van elk nieuw investeringsidee op basis van een fundamentele bedrijfsanalyse. Alleen als een bedrijf op de lange termijn hoge en zekere resultaten genereert en er geen ernstige ESG-conflicten zijn, wordt een beleggingsidee een potentiële belegging. In dit verband wordt bijzonder belang gehecht aan een integere corporate governance (G) op lange termijn. Aan de hand daarvan kunnen conclusies worden getrokken over de aandacht die aan alle ESG-factoren wordt besteed. De analisten hebben bijvoorbeeld toegang tot ESG-onderzoeksgegevens van derden (MSCI). Deze gegevens worden verwerkt in het interne analyseproces. Meer details over de selectiemethodologie vindt u in het hoofdstuk "Duurzaamheidsbeleid" van het verkoopprospectus.

Voor meer informatie over duurzaamheid, zie:
www.fvsinvest.lu/duurzaam-investeren

COMPARTIMENTSPECIEKE UITSLUITINGSCRITERIA

Het specifieke beleggingsbeleid van het compartiment legt uitsluitingscriteria vast die een aanvulling vormen op de eigen analyse van het huis. Zij weerspiegelen een industriestandaard die in overeenstemming is met de doelmarkt. De lijst van uitsluitingen is gebaseerd op de volgende voorwaarden.

- Verboden wapens (omzetdrempel > 0 %)
- Bewapening (omzetdrempel > 10 %)
- Tabaksproductie (omzetdrempel > 5 %)
- Alcoholproductie (omzetdrempel > 5 %)
- Gokspelen (omzetdrempel > 5 %)
- Steenkool (omzetdrempel > 30 %)
- Ondernemingen met ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact (mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding)
- Men belegt niet in staatsobligaties waarvan de emittenten door Freedom House als "niet vrij" werden beoordeeld.



Flossbach von Storch - Foundation Growth - RT

KANSEN

- + Flexibel investeringsbeleid, zonder beperking van referentie-indices.
- + Brede risicodiversificatie door beleggingen in verschillende categorieën (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, edele metalen [onrechtstreeks]*, enz.). Gebruik maken van het marktpotentieel door een uitgebreide waaier aan beleggingen.
- + De compartimenten kunnen activa in valuta aankopen. De blootstelling aan buitenlandse valuta kan een positieve impact hebben op het portefeuillerendement in geval van schommelingen in de wisselkoersen.
- + Extra rendementspotentieel dankzij het eventuele gebruik van afgeleide instrumenten.
- + Extra rendementspotentieel dankzij het eventuele gebruik van edele metalen [onrechtstreeks]* (bijv. goud).

RISICO'S

- De aandelenkoersen kunnen sterk schommelen in functie van de marktomstandigheden. Hetzelfde geldt dus voor de waarde van het compartiment. De ESG-criteria voor duurzame financiële instrumenten beperken de keuze van beleggingsdoelen aanzienlijk, zowel wat betreft categorieën als aantal. Risico's die eigen zijn aan de marktprijzen voor obligaties, in het bijzonder in het geval van stijging van de rentevoeten op de kapitaalmarkten. Verliezen zijn mogelijk. De brede spreiding en de uitgebreide waaier aan beleggingen kunnen een beperkte participatie aan een positieve waarde-evolutie van de verschillende beleggingsklassen voor gevolg hebben. Voor illiquide effecten (beperkt aanwezig op de markt) loopt men het risico bij de verkoop van activa geen toegang te hebben tot de markt of ernstige onderwaarderingen van het effect te moeten incasseren.
- De blootstelling aan buitenlandse valuta houdt een wisselkoersrisico in die een negatieve impact kan hebben op de waarde van het compartiment.
- Indien er gebruik wordt gemaakt van derivaten kan de waarde van het subfonds in grotere mate negatief worden beïnvloed dan bij de aankoop van effecten waarbij geen gebruik wordt gemaakt van derivaten. Dat kan de risico's en de volatiliteit (volatiliteit betekent, wat het reële rendement van een effect betreft, de relatieve omvang van de koersschommelingen van een effect rond zijn gemiddelde waarde. Volatiliteit is een risico-indicator: hoe hoger de volatiliteit, des te hoger het risico statistisch gezien is) van het subfonds verhogen.
- De prijs van edele metalen* kan bijzonder sterk schommelen. Koersverliezen zijn mogelijk.

U vindt gedetailleerde informatie over de risico's in het verkoopprospectus en het KIID.

***Dit gebeurt via: Delta One-certificaten op edele metalen (goud, zilver, platina) aan een beurs genoteerde Closed End Funds op edele metalen (goud, zilver, platina). Bij de Delta One-certificaten gaat het om effecten in de zin van artikel 2 van de groothertogelijke verordening van 8 februari 2008.**

U vindt een uitvoerige beschrijving in het hoofdstuk "Informatie over Risico's" van het prospectus. De volgende risico's hebben geen directe impact op deze indeling, maar kunnen voor het fonds van belang zijn:

Kredietrisico's:

Het fonds kan een deel van zijn vermogen beleggen in obligaties. In bepaalde omstandigheden kunnen de emittenten van deze obligaties insolvent worden waardoor de waarde van de obligaties volledig of deels verloren kan gaan.

Liquideitsrisico's:

Het fonds kan een deel van zijn vermogen beleggen in effecten die niet worden verhandeld op een beurs of een soortgelijke markt. Het kan moeilijk worden om op korte termijn een koper voor deze effecten te vinden. Daardoor kan het risico vergroten dat de terugname van aandelen wordt opgeschort.

Tegenpartijrisico's:

Het fonds kan verschillende transacties afsluiten met contractpartners. Indien een contractpartner insolvent wordt, kan hij openstaande vorderingen van het fonds niet meer, of slechts gedeeltelijk, betalen.

Risico's door het gebruik van derivaten:

Het fonds mag transacties met derivaten afsluiten voor de bij "Beleggingsbeleid" genoemde doeleinden. De hogere winstkansen die zo ontstaan, gaan gepaard met grotere risico's op verlies. Door met derivaten verliezen af te dekken, kunnen ook de winstkansen van het fonds verkleinen.

Operationele risico's en bewaringsrisico's:

Het fonds kan ten prooi vallen aan fraude of andere criminele handelingen. Het kan verliezen lijden door misverstanden of fouten van medewerkers van de beleggingsmaatschappij of van derden, of schade lijden als gevolg van externe gebeurtenissen zoals natuurrampen. Met de bewaring van vermogensbestanddelen kann vooral in het buitenland een verliesrisico verbonden zijn als gevolg van insolventie, onzorgvuldigheid of misbruik van de bewaarder of een onderbewaarder.

BELEGGINGSHORIZON

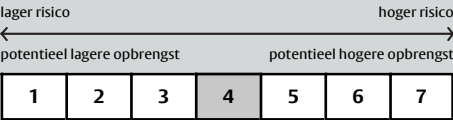
GROEIGERICHT:

Het fonds is geschikt voor groeigerichte investeerders. Door de samenstelling van de nettoactiva van het compartiment is er een hoog globaal risico, dat ook wordt gecompenseerd door hoge winstkansen. De risico's kunnen met name bestaan uit valuta-, krediet- en prijsrisico's, alsmede risico's die voortvloeien uit veranderingen in de marktrente.

BELEGGINGSPROFIEL:

Lange termijn: meer dan 5 jaar

Risico- en opbrengstprofiel



De historische gegevens die werden gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, zijn niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risico- en opbrengstprofiel van de aandelenklasse. De risico- en opbrengstcategorie kan wijzigen, de indeling kan in de tijd variëren. Zelfs de laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Deze aandelenklasse werd ondergebracht in de genoemde risicocategorie omdat de prijs van haar aandelen onderhevig is aan matige schommelingen, en bijgevolg de kans op winst maar ook verlies gematigd kan zijn. Bij de indeling van de aandelenklasse in een risicocategorie is het mogelijk dat op grond van het berekeningsmodel niet met alle risico's rekening wordt gehouden. U vindt een uitvoerige beschrijving in het hoofdstuk „Informatie over Risico's“ van het prospectus.



Flossbach von Storch - Foundation Growth - RT

INFORMATIE BETREFFENDE DE BELASTINGAANSLAG IN BELGIË

Dit compartiment werd opgericht onder de vorm van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingscompartiment (FCP), met andere woorden een ondeelbaar patrimonium ontdaan van een rechtspersoonlijkheid. Alle beleggers samen zijn eigenaar van het vermogen van het compartiment. Met betrekking tot de Belgische fiscale wetgeving worden compartimenten gestructureerd onder de vorm van een FCP beschouwd als transparante beleggingsinstrumenten. Bijgevolg worden de belastbare inkomsten afkomstig van het compartiment beschouwd als belastbare inkomsten voor natuurlijke personen die beleggen in dit compartiment. Deze inkomsten moeten worden aangegeven in de jaarlijkse belastingaangifte van natuurlijke personen (belastingaanslag van 30 % van toepassing voor dividenden en interesten). Hoewel artikel 321bis van de Belgische wet op de inkomstenbelasting transparante fondsen verplicht om hun beleggers een verdeling te bezorgen van de inkomsten gegenereerd door het compartiment, moet het Koninklijk Besluit ter uitvoering van deze maatregel nog worden gepubliceerd teneinde van de regels en te vervullen formaliteiten vast te leggen betreffende deze verplichting. Vermits het compartiment een kapitalisatie-compartiment is, worden de inkomsten niet uitgekeerd en is er bijgevolg geen Belgische roerende voorheffing verschuldigd. Op voorwaarde dat het patrimonium van het compartiment maximaal 10 % van de vordering (obligaties, enz.) belegt is geen enkele Belgische inhouding aan de bron eisbaar in het geval van wederinkoop van deelbewijzen van het patrimonium van het compartiment. Van zodra het compartiment meer dan 10 % van haar patrimonium investeert in vorderingen (obligaties, enz.) zullen de Belgische beleggers-natuurlijke personen worden onderworpen aan een aanslag volgens de Belgische TIS-regels (Belgische "taxable income per share" of "TISBIS") bij wederinkoop of verkoop van deelbewijzen van het compartiment of bij de vereffening ervan. In dat geval zullen de Belgische betaalkantoren een Belgische roerende voorheffing inhouden van 30 %. Merk echter op dat voor wat betreft de inkomsten die niet vallen onder het toepassingsgebied van het Belgische TIS-regime (bijv. de dividenden), de algemene regels van toepassing voor FCP's geldig zijn, zoals hierboven beschreven. Ga voor up-to-date en andere bijkomende informatie naar www.fvsinvest.lu.

JURIDISCHE INFORMATIE

Onderhavig document is onder meer bedoeld voor reclamadoeleinden.

De informatie en evaluaties in dit document mogen in geen geval worden beschouwd als beleggingsadvies. De volledige informatie over het fonds / de fondsen kunt u terugvinden in het verkoopprospectus, het document belangrijke informatie voor de belegger en in het beheersreglement of de contractuele voorwaarden aangevuld door het laatste jaarrapport en het halfjaarrapport van het betreffende fonds indien er een halfjaarlijks rapport is met een jongere datum dan het jaarrapport. Deze documenten vormen de enige wettelijke basis voor een verkoop.

U kunt de genaamde rapporten gratis opvragen bij de beheermaatschappij Flossbach von Storch Invest S.A., de bewaarbank, de betaalkantoren en de respectievelijke nationale informatiecentra. Ze zijn beschikbaar in de volgende talen: het prospectus en het document belangrijke informatie voor de belegger in het Duits, Engels, Frans en Nederlands, het halfjaarrapport en het jaarrapport in het Duits en het Engels. Bovendien kunnen deze documenten gratis worden opgevraagd bij de Belgische financiële instelling CACEIS België (Havenlaan 86C bus 320 te 1000 Brussel, België, Registrar.be@caceis.com) of op de website www.fvsinvest.lu. U kunt de bovengenoemde documenten te allen tijde in het Nederlands raadplegen via www.fvsinvest.lu. Raadpleeg het document "Supplementary Information Sheet for Investor Information" in het Nederlands op <https://www.fvsinvest.lu/rechten-van-beleggers> voor de samenvatting van de rechten van beleggers met nadere informatie over juridische geschillen. De beheermaatschappij kan eventuele landspecifieke aanpassingen in de vergunning voor het in de handel brengen aanbrengen, met inbegrip van de intrekking van de vergunning voor het in de handel brengen, met betrekking tot haar beleggingsfondsen doorvoeren.

De informatie en de adviezen in dit document zijn evaluaties en inschattingen van Flossbach von Storch op het moment van publicatie. Ze kunnen op elk moment worden aangepast zonder kennisgeving vooraf. De informatie die betrekking heeft op de marktevolutie zijn een weerspiegeling van de adviezen en de toekomstverwachtingen Flossbach von Storch. De effectieve evoluties en resultaten kunnen echter sterk van deze verwachtingen afwijken. Alle informatie werd met de grootste zorg verzameld. De waarde van elke belegging kan stijgen of dalen en mogelijk krijgt u minder geld terug dan het geïnvesteerde bedrag. Voor de commercialisering van deelbewijzen van fondsen kunnen Flossbach von Storch en/of zijn verkooppartners recht hebben op terugbetaling van kosten die door de beheermaatschappij en/of de beleggingsmaatschappij zullen worden teruggevorderd overeenkomstig de bepalingen vermeld in het verkoopprospectus. Het fiscale regime is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger en kan in de tijd veranderen. Raadpleeg een fiscaal expert voor meer informatie over de fiscale voorwaarden van toepassing in België. De beheermaatschappij kan besluiten de regelingen voor het op de markt aanbieden van haar instellingen voor collectieve belegging overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU te beëindigen.

De deelbewijzen in dit fonds mogen alleen te koop worden aangeboden en worden verkocht in rechtsgebieden waar een dergelijk aanbod of een dergelijke verkoop is toegelaten. Zo is het bijvoorbeeld verboden om deelbewijzen van dit fonds te verkopen of te koop aan te bieden op het grondgebied van de Verenigde Staten of voor rekening van Amerikaans burgers of personen gedomicilieerd in de Verenigde Staten. Onderhavig document en de informatie hierin vervat mag niet worden verspreid in de Verenigde Staten. De verspreiding en publicatie van onderhavig document en het aanbod of de verkoop van deelbewijzen kan eveneens aan beperkingen zijn onderworpen in andere rechtsgebieden. De laatste netto inventariswaarde (NIW) kan worden geraadpleegd op de internetwebsites van de respectievelijke beheersmaatschappij of beleggingsmaatschappij.

De dagelijkse netto inventariswaarde wordt gepubliceerd op www.fundinfo.com.

Voor elke beleggingsbeslissing dient u de EBI en het verkoopprospectus te lezen.

© 2022 Flossbach von Storch. Alle rechten voorbehouden.

CATEGORIE: MULTI ASSET
Vermeldingen per 31 december 2021

BE ADVERTENTIE | Pagina 4 van 4

CONZACTEN VOOR BELEGERS

Financiële dienstverlening

CACEIS België
Avenue du Port 86C Bte 320, 1000 Brussels
België
E-Mail: Registrar.be@caceis.com

Externe klachtendienst

Ombudsman voor financiële conflicten
(Ombudsfijn)
North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2, 1000
Brussel
Tel. : +322 545 77 70
Ombudsman@Ombudsfijn.be
www.ombudsfijn.be



Flossbach von Storch