



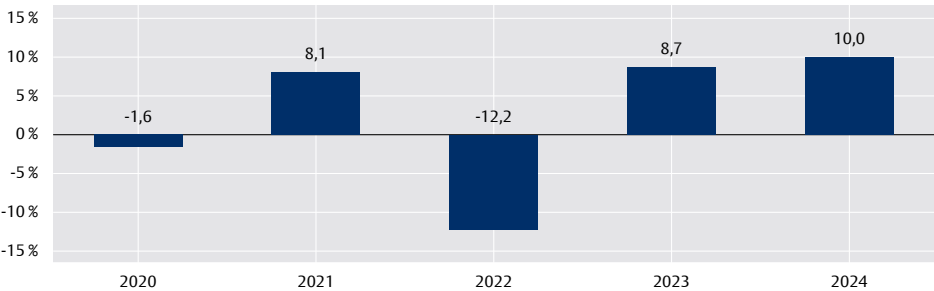
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - RT

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

BELEGINGSDOELSTELLINGEN EN INVESTERINGSBELEID

De doelstelling van het Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced ('Subfonds') is, rekening houdend met het beleggingsrisico, een redelijke waardegroei in de valuta van het subfonds te realiseren. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de wereldwijde financiële markten bepaald. Het subfonds wordt actief beheerd. Er vindt geen vergelijking met een index plaats. Het subfonds heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens de inschatting van het fondsmanagement, te beleggen in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants en converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en termijndeposito's. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aandelen, obligaties, beleggingsfondsaandelen, financiële indices en deviezen. Het aandelenquotum is hierbij beperkt tot maximaal 55% van het nettovermogen van het subfonds. Ten minste 25% van het nettovermogen van het subfonds wordt doorlopend belegd in kapitaalparticipaties. Het subfonds heeft de mogelijkheid om maximaal 20% van het nettovermogen van het subfonds indirect in edele metalen (goud, zilver, platina) te beleggen. Om het risico te spreiden, mag maximaal 10% van het nettovermogen van het subfonds indirect in een edel metaal worden belegd. Aandelen in icbe's of andere icb's ("doelfonds") mogen worden aangekocht tot maximaal 10% van het nettovermogen van het subfonds. Het gebruik van afgeleide financiële instrumenten ("derivaten") is gepland om de eerder genoemde beleggingsdoelstellingen te behalen en om beleggings- en afdekkingsdoelstellingen te bereiken. Gedetailleerde informatie over de bovengenoemde en eventuele andere beleggingsmogelijkheden van het subfonds is te vinden in het geldende verkoopprospectus Dit subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun geld binnen een periode van 5 jaar aan het subfonds willen onttrekken. Deze beleggingsklasse keert geen opbrengsten uit aan de belegger, maar herbelegt ze. Het subfonds promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088. Flossbach von Storch volgt een holistische duurzaamheidsbenadering voor de hele groep: als langetermijnbelegger hecht Flossbach von Storch belang aan bedrijven die verantwoord omgaan met hun ecologische en sociale voetafdruk en de negatieve effecten van hun activiteiten actief tegengaan.

JAARLIJKSE PRESTATIES IN EUR (IN %)



Aandelenklasse

PRESTATIES IN EUR (EN %)

	1 jaar	3 jaren p.a.	5 jaren p.a.
Compartiment	+2,91 %	+6,86 %	+3,04 %

CUMULATIEF RENDEMENT IN EUR (IN %)

	1 maand	3 maanden	sinds 1 januari 2025
Compartiment	+0,31 %	+1,50 %	+1,78 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 30.09.25

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.**

DETAILS VAN HET COMPARTIMENT

ISIN	LU1245470759
Domiciliëring van het compartiment	Luxemburg
SFDR Categorie	Artikel 8
Aandelenklasse	RT
Valuta van het compartiment	EUR
Lanceringsdatum	10 juli 2015
Einde van het boekjaar	30 september
Aanwending van de winst	kapitalisering
Verkoopvergunning	AT, BE, CH, DE, LI, LU, PT
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	1,76 miljard EUR
Wederinkoopprijs	141,08 EUR
Initiële investering	geen
Bijkomende investering	geen

Lopende kosten ¹	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,61 % p.a.
Waarvan o.m. beheervergoeding	1,47 % p.a.
Transactiekosten	0,07756 % p.a.

Enmalige of incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden worden geheven

Prestatievergoedingen	geen
Wederinkoopcommissie	0,00 %
Omwisselingskosten	3,00 %
(op de waarde per deelbewijs, ten gunste van de betreffende distributiepartner)	
Instapkosten	5,00 %

Beheersmaatschappij

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

Bewaarbank

BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, 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 het essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID), het verkoopprospectus en het laatste jaarrapport.



KANSEN

- ## RISICO'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.

31.08.25



Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - RT

TOP 10 SECTORALLOCATIE (GEDEELTE AANDELEN - IN %)

1. Technologie	22,19 %
2. Gezondheidszorg	17,64 %
3. ¹ Defensieve consumptiegoederen	16,64 %
4. Industrie	15,09 %
5. Financiële Dienstverlening	13,71 %
6. ² Cyclische Consumptiegoederen	6,75 %
7. Communicatiediensten	5,03 %
8. Grondstoffen	1,77 %
9. Overige	1,20 %
Totaal	100,02 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 30.09.25

¹ Defensieve consumptiegoederen: 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 Cyclische Consumptiegoederen: 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.

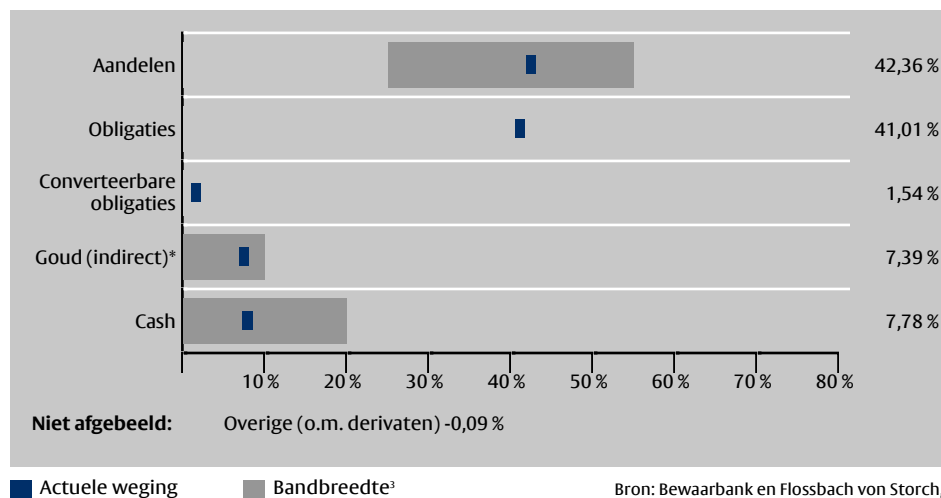
VERDELING FINANCIËLE BEOORDELING (SOLVABILITEIT) RENTEDRAGENDE EFFECTEN (IN %)*

AAA	29,65 %
AA	10,39 %
A	29,96 %
BBB	26,30 %
NR	3,70 %
Totaal	100,00 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 30.09.25

* 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 toegevoegd 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



Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 30.09.25

³ Bandbreedtes vertegenwoordigen deels interne investeringslimieten.

CATEGORIE: MULTI ASSET
Vermeldingen per 30 september 2025

BE ADVERTENTIE | Pagina 3 van 4

FONDSENBEHEER



Stephan Scheeren
Fondsbeheerder
met Flossbach von
Storch sinds 2008.



Julian-Benedikt Hautz
Fondsbeheerder
met Flossbach von
Storch sinds 2017.



Dr. Tobias Schafföner
Hoofd van Multi-Asset
met Flossbach von
Storch sinds 2012.



Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - RT

INFORMATIE BETREFFENDE DE BELASTINGAANSLAG IN BELGIË

Dit compartiment werd opgericht onder de vorm van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingsfonds (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. Vóór elke beleggingsbeslissing moeten beleggers de essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID) en het prospectus lezen. Gedetailleerde informatie over de hierboven vermelde beleggingsmogelijkheden van het subfonds en, indien van toepassing, over andere beleggingsoplossingen is beschikbaar in het momenteel geldende prospectus. Het prospectus, de essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID) en de laatste jaar- en halfjaarverslagen: u kunt deze documenten kosteloos aanvragen bij de beheermaatschappij Flossbach von Storch Invest S.A, de bewaarbank, de betaalkantoren en de nationale informatiecentra in de volgende talen: het prospectus en het essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID) in het Duits, Engels, Frans en Nederlands; het jaar- en halfjaarverslag in het Duits en Engels. Bovendien kunnen deze documenten ook kosteloos worden aangevraagd bij de lokale Belgische vertegenwoordiger vervuld door Informatiekantoor in België CACEIS Bank, Belgium Branch (Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel, België, Registrar.be@caceis.com), en zijn ze beschikbaar op de website www.fvsinvest.lu.

JURIDISCHE INFORMATIE

Onderhavig document is onder meer bedoeld voor reclaimedoeleinden.

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 essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID) 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 in het Duits, Engels, Frans en Nederlands en het essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID) 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 lokale Belgische vertegenwoordiger vervuld door CACEIS Bank, Belgium Branch (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 vervaakt 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 essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID) en het verkoopprospectus te lezen.

© 2025 Flossbach von Storch. Alle rechten voorbehouden.

CATEGORIE: MULTI ASSET
Vermeldingen per 30 september 2025

BE ADVERTENTIE | Pagina 4 van 4

CONZACTEN VOOR BELEGGER

Informatiebureau in België

CACEIS Bank, Belgium Branch
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