Flossbach von Storch

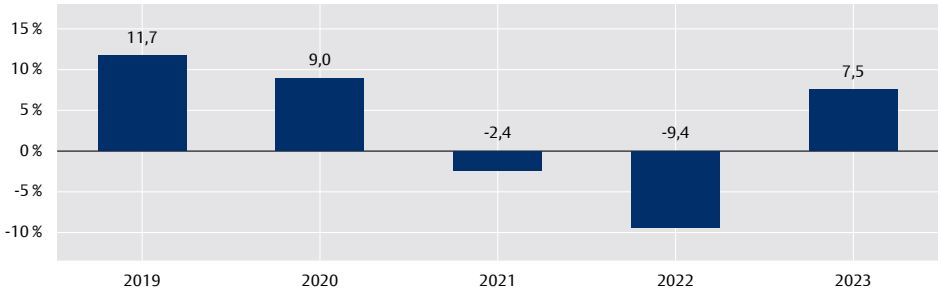
Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT

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

BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN INVESTERINGSBELEID

Het Flossbach von Storch - Bond Opportunities ('Subfonds') promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatieverschaffing). De doelstelling van het subfonds is, rekening houdend met het beleggingsrisico, een redelijke waardegroei in de valuta van het subfonds te realiseren. Het vermogen van het subfonds moet volgens het beginsel van risicospreiding internationaal worden belegd in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten. Het subfons wordt actief beheerd. De portefeuille wordt door de fondsbeheerder uitsluitend samengesteld volgens de in het beleggingsbeleid vastgestelde criteria, regelmatig geëvalueerd en zo nodig aangepast. Er vindt geen vergelijking met een index plaats. De fondsbeheerder neemt bij zijn beleggingsbeslissingen voor het subfonds de voorschriften van het duurzaamheidsbeleid van de beheermaatschappij en de daarin opgenomen aspecten in acht, zoals nader omschreven in het onderdeel "Duurzaamheidsbeleid" van het verkoopprospectus. 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. Portefeuillebedrijven worden onder meer beoordeeld op de klimaatdoelstellingen die zij hebben vastgesteld en de voortgang wordt gecontroleerd aan de hand van bepaalde duurzaamheidsindicatoren. Flossbach von Storch hanteert uitsluitingscriteria met sociale en ecologische kenmerken. Deze omvatten de uitsluiting van beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen. Hieronder vallen onder andere controversiële wapens. Ook wordt een bindend participatiebeleid gevoerd om te kunnen werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren bij beleggingen. Om de beleggingsdoelstellingen te bereiken wordt het vermogen van het subfons volgens het beginsel van de risicospreiding belegd in vastrentende effecten (inclusief bedrijfsobligaties), geldmarktinstrumenten, schuldbewijzen van allerlei aard, waaronder nulcouponobligaties, tegen inflatie beschermde schuldbewijzen, variabel rentende effecten, aandelen in beleggingsfondse ("doelfondsen"), termijndeposito's, derivaten, certificaten en andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants, optiecertificaten, converteerbare obligaties, converteerbare certificaten op aandelen) en liquide middelen. De blootstelling aan vreemde valuta's is beperkt tot maximaal 15% van het nettovermogen van het subfons. Aandelen in icbe's of andere icb's ("doelfondsen") mogen aangekocht worden tot maximaal 10% van het vermogen 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.

JAARLIJKSE PRESTATIES IN EUR (IN %)



Aandelenklasse

PRESTATIES IN EUR (EN %)

	1 jaar	3 jaren p.a.	5 jaren p.a.
Compartiment	+4,73 %	-1,30 %	+1,94 %

CUMULATIEF RENDEMENT IN EUR (IN %)

	1 maand	3 maanden	sinds 1 januari 2024
Compartiment	-0,96 %	+2,25 %	-1,70 %

Bron: bewaarbank en SIX Financial Information, op: 29.02.24

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: OBLIGATIE EN CONVERTEERBARE OBLIGATIES
Vermeldingen per 29 februari 2024

DETAILS VAN HET COMPARTIMENT

ISIN	LU1481583711
Domiciliëring van het compartiment	Luxemburg
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	RT
Valuta van het compartiment	EUR
Lanceringsdatum	17 oktober 2016
Einde van het boekjaar	30 september
Aanwending van de winst	kapitalisering
Verkoopvergunning	AT, BE, CH, DE, ES, IT, LI, LU, PT
Duurtijd van het compartiment	onbeperkt
Belasting op beurstransacties	niet van toepassing, indien de aandelen worden onderschreven / teruggekocht via de primaire markt
Swing Pricing	Niet van toepassing
Fondsvermogen	6,06 miljard EUR
Wederinkoopprijs	114,57 EUR
Initiële investering	geen
Bijkomende investering	geen
Lopende kosten [1]	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,02 % p.a.
Waarvan o.m. beheervergoeding	0,93 % p.a.
Transactiekosten	0,10 % p.a.
Eenmalige of incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden worden geheven	
Prestatievergoedingen	geen
Wederinkoopcommissie	0,00 %
Omwisselingskosten (op de waarde per deelbewijs, ten gunste van de betreffende distributiepartner)	3,00 %
Instapkosten	3,00 %

Beheersmaatschappij

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

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 het essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID), het verkoopprospectus en het laatste jaarrapport.

Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT

KANSEN

+ participatie aan de ontwikkeling van de wereldwijde obligatiemarkten.
+ inkomsten kunnen behaald worden uit regelmatige rentebetalingen.
+ actief rente-, valuta- en risicobeheer (door o.a. het gebruik van derivaten.)

RISICO'S

- Lands-, krediet-, wanbetalings- en liquiditeitsrisico's van de emittenten en wisselkoersrisico's kunnen de koersen negatief beïnvloeden. Bij illiquide effecten (in geval van een krappe markt) bestaat bovendien het gevaar dat de verkoop van de activa niet mogelijk is, of enkel als er een aanzienlijke korting op de koers wordt aanvaard.
- Marktkoersrisico's bij obligaties, met name bij een stijgende rente op de kapitaalmarkt.
- Het gebruik van derivaten kan de waarde van het compartiment sterker beïnvloeden dan als er geen derivaten worden gebruikt bij de aankoop van effecten. Hierdoor kan zowel het risico op verlies als de volatiliteit (waardeschommeling) van het compartiment toenemen.

U vindt gedetailleerde informatie over de risico's in het verkoopprospectus en het essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID).

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 insolvabel worden waardoor de waarde van de obligaties volledig of deels verloren kan gaan.

Liquiditeitsrisico'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 insolvabel 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

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.

BELEGGINGSPROFIEL:

Middellange termijn: 3 jaar

RISICO-INDICATOR

Laag risico — Hoog risico

1	**2**	3	4	5	6	7

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor uitbetaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Volgens het prospectus zouden ongewone marktomstandigheden onder meer kunnen voortvloeien uit valuta-, krediet-, koers-, tegenpartij-, liquiditeits- en renterisico's.

PRIJS

Morningstar Rating™ Totaal*: ★★★★★

* © 2024 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

Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT

TOP 10 GARANTIEGEVERS (IN %)

1.	United States of America	16,34 %
2.	Bondsrepubliek Duitsland	8,25 %
3.	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4,07 %
4.	Republiek Frankrijk	4,03 %
5.	Commerzbank AG	3,79 %
6.	ING Groep N.V.	3,53 %
7.	Porsche Automobil Holding SE	3,52 %
8.	Coöperatieve Rabobank U.A.	2,41 %
9.	Booking Holdings Inc.	2,13 %
10.	LEG Immobilien SE	2,01 %
Totaal		50,08 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 29.02.24

Momenteel telt de portefeuille 277 effecten.

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

AAA	35,79 %
AA	24,81 %
A	12,30 %
BBB	20,87 %
BB	5,50 %
NR	0,73 %
Totaal	100,00 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 29.02.24

* 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.

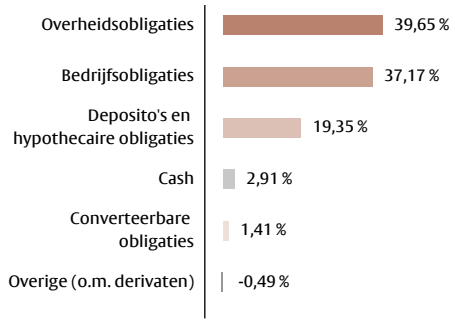
TOP 10 SECTORALLOCATIE (GEDEELTE AANDELEN - IN %)*

1.	Financiële Dienstverlening	25,17 %
2.	[2] Cyclische Consumptiegoederen	23,20 %
3.	Vastgoed	17,80 %
4.	Communicatiediensten	7,55 %
5.	Nutsbedrijf	6,15 %
6.	Gezondheidszorg	5,84 %
7.	Industrie	5,06 %
8.	Grondstoffen	5,02 %
9.	[1] Defensieve consumptiegoederen	3,19 %
10.	Energie	0,82 %
Totaal		99,80 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 29.02.24

* met betrekking tot kapitaalobligaties van bedrijven

ASSETALLOCATIE (IN %)



Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 29.02.24

KERNCIJFERS [3]

Duration [4]	5,68 jaren

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 29.02.24

[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.

FONDSENBEHEER



Frank Lipowski
met Flossbach von Storch sinds 2009.

Team Fixed Income
De operationele samenwerking verloopt via ons Fixed Income Team.

WOORDENLIJST

[3] **Kerncijfers**
Kerncijfers dienen ter beoordeling van activa en gaan verder dan louter de historische waardeontwikkeling.

[4] **Duration**
Kerncijfer dat de gemiddelde beleggingsduur van een kapitaalbelegging met exact vastgelegde kasstroom aanduidt.

Flossbach von Storch

Flossbach von Storch - Bond Opportunities - 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 (belastingsaanslag van 30 % van toepassing voor dividenden en intresten). 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 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 terugvonden 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 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 essentiële-informatiedocument (PRIIP-KID) en het verkoopprospectus te lezen.

© 2024 Flossbach von Storch. Alle rechten voorbehouden.

CONZTACTEN VOOR BELEGGERS

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

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