



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - HT

ISIN: LU1748855324

Een deelfonds van Flossbach von Storch.

Het fonds wordt beheerd door Flossbach von Storch Invest S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De doelstelling van het beleggingsbeleid van het fonds Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced ("deelfonds") is, met inachtneming van het beleggingsrisico, het behalen van een redelijke waardetoeename in de valuta van het deelfonds. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de globale financiële markten bepaald. Daarnaast moeten de beleggingen worden gekozen in overeenstemming met het waarderingscriterium (Value). Het deelfonds 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. Het deelfonds wordt niet beheerd ten opzichte van een benchmark.

Het deelfonds belegt zijn vermogen in allerhande waardepapier, waaronder aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants en converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en termijndeposito's. Het aandelenquotum is hierbij beperkt tot maximaal 55 % van het nettovermogen van het deelfonds. Met inachtneming van de "Overige Beleggingsbeperkingen" wordt overeenkomstig artikel 4 van het beheerreglement minstens 25% van het nettovermogen van het compartiment permanent belegd in kapitaalparticipaties. Maximaal 20 % van het nettovermogen van het deelfonds mag indirect in edele metalen worden belegd. De belegging in andere fondsen mag nooit hoger zijn dan 10 % van het vermogen van het deelfonds. Ter bescherming of om het vermogensrisico onder controle te houden kan het deelfonds financiële instrumenten inzetten waarvan de waarde afhankelijk is van de prijs van andere vermogenswaarden ("derivaten").

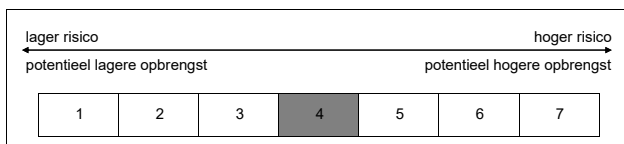
Uitgebreide informatie over de eerder genoemde alsook eventuele verdere beleggingsmogelijkheden van het Fonds kunt u vinden in het actuele verkoopprospectus.

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 5 jaar willen terugtrekken uit het fonds.

Deze aandelenklasse betaalt geen opbrengsten aan de beleggers uit maar belegt deze opnieuw.

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. 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 kan vooral in het buitenland een verliesrisico verbonden zijn als gevolg van insolventie, onzorgvuldigheid of misbruik van de bewaarder of een onderbewaarder.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw inleg kan worden afgehouden voordat het wordt belegd, resp. voordat de inkoop prijs kan worden uitbetaald. U kunt de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van uw financieel adviseur.

Kosten die tijdens het laatste boekjaar van het fonds zijn afgehouden

Lopende kosten	0,97%
----------------	-------

Dit cijfer is gebaseerd op de uitgaven van de aandelenklasse in het laatste boekjaar, en kan van jaar tot jaar variëren. Het laatste boekjaar eindigde op 30.09.2020.

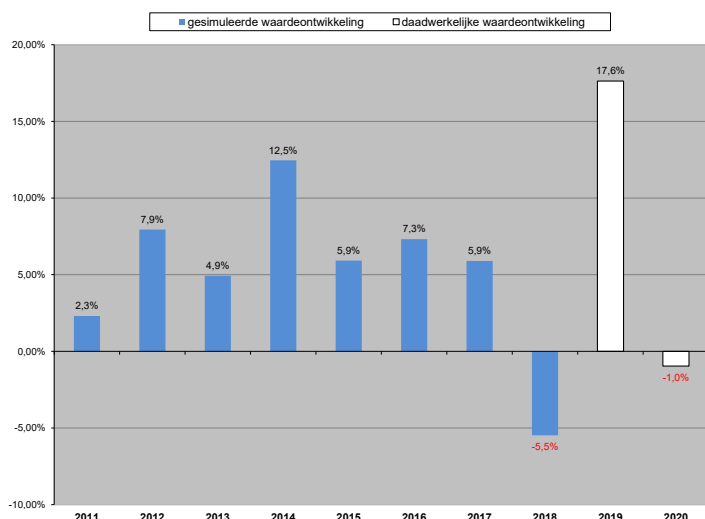
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Performance Fee:

Het fonds is niet onderworpen aan de Performance Fee.

De door de belegger betaalde kosten worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de administratie-, marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de beleggingen van het fonds.

In het verleden behaalde resultaten



De aandelenklasse is in het jaar 2018 gelanceerd.

De waardeontwikkeling in de jaren 2011 tot 2018 werd gesimuleerd op basis van de waardeontwikkeling van de aandelenklasse I (LU0323578061) van het compartiment Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced. Bij de simulatie werd op mogelijke verschillen in de compensatie structuur gelet. De aandelenklasse I en de aandelenklasse HT hebben hetzelfde beleggingsbeleid.

De waardeontwikkeling is in euro berekend en niet vergeleken met een benchmark.

De indicaties over de waardeontwikkeling in het verleden vormen geen voorspelling van de toekomstige waarden.

Bij de berekening van de waardeontwikkeling werden alle kosten en vergoedingen afgetrokken, uitgezonderd de instapvergoeding.

Praktische informatie

De bewaarder van het fonds is DZ PRIVATBANK S.A., met zetel in Strassen, Luxemburg, 4, rue Thomas Edison.

Verdere informatie over het Deelfonds, het actueel geldende verkoopprospectus inclusief bijlagen en het beheersreglement kunnen tijdens de normale kantoortijd gratis worden opgevraagd bij de beheermaatschappij, de depotbank, het/de verkooppunt(en) en het/de betaalkanto(or)en. Ze zijn beschikbaar in de talen Duits, Frans, Nederlands en Spaans. De laatste jaar- en halfjaarverslagen zijn eveneens verkrijgbaar bij dezelfde instellingen. Deze zijn beschikbaar in de talen Duits en Engels.

Meer praktische informatie en de huidige prijzen van de deelnemingsrechten kunt u op elk ogenblik raadplegen op de website van de beheermaatschappij en kosteloos aanvragen bij de hiervoor genoemde kantoren. Daarnaast vindt u op de website van de beheermaatschappij ook het huidige beloningsbeleid, inclusief een beschrijving van hoe de beloning en bonussen worden berekend, alsook de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloning en bonussen. Deze informatie, en een papieren versie ervan, kan ook kosteloos worden aangevraagd bij de hiervoor genoemde kantoren. De website van de beheermaatschappij is www.fvsinvest.lu.

De belastingwetgeving van de lidstaat van herkomst van het deelfonds kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger. Wij verzoeken u om de fiscale gevolgen van een belegging in het deelfonds te bespreken met uw fiscaal adviseur.

De beheermaatschappij kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het verkoopprospectus is.

De in dit document opgenomen gegevens beschrijven een aandelenklasse van het deelfonds. Het deelfonds maakt op zijn beurt deel uit van een dakfonds. Het prospectus en de periodieke verslagen bevatten in voorkomend geval informatie over alle aandelenklasseën van het gehele fonds dat aan het begin van dit document wordt genoemd. De activa en passiva van elk deelfonds zijn bij wet gescheiden.

In principe is het mogelijk om de deelnemingsrechten van het compartiment of de deelnemingsklasse te ruilen voor die van een ander compartiment of een andere deelnemingsklasse. Details over eventuele ruilmogelijkheden en de daaraan verbonden kosten zijn te vinden in het verkoopprospectus.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 10.02.2021.