



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstreckte 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 - Foundation Defensive - RT

ISIN: LU2243568461

Een deelfonds van Flossbach von Storch.

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

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 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 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.

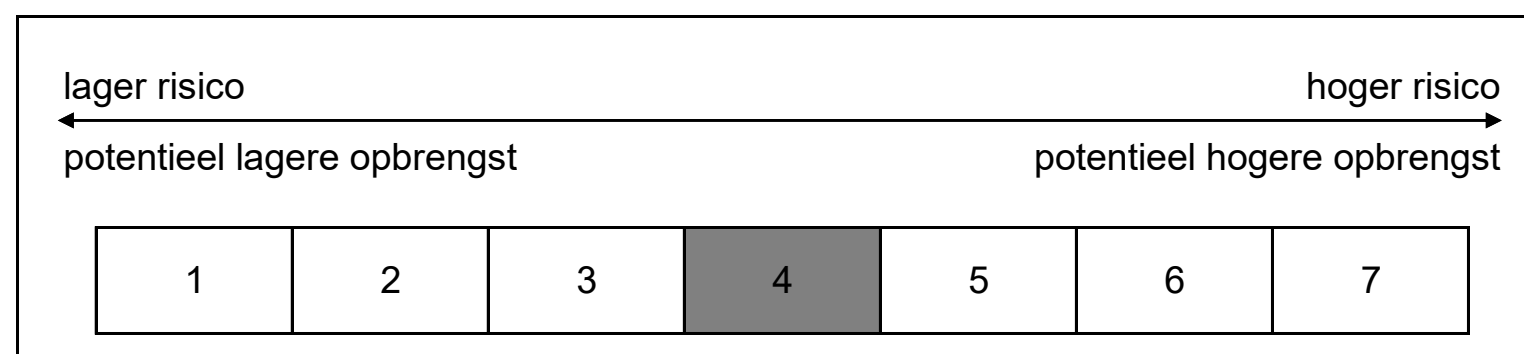
Uitgebreide informatie over de eerder genoemde alsook eventuele verdere beleggingsmogelijkheden van het Fonds kunt u vinden in het actuele verkoopprospectus.

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.

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.

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 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	3,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw inleg kan worden afgehouden voordat het wordt belegd, resp. voordat de inkoopprijs 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	1,66%
-----------------------	--------------

Deze waarde is gebaseerd op een raming, omdat nog geen gegevens bekend zijn over een volledig afgelopen boekjaar voor de aandelenklasse. De waarde kan van jaar tot jaar variëren.

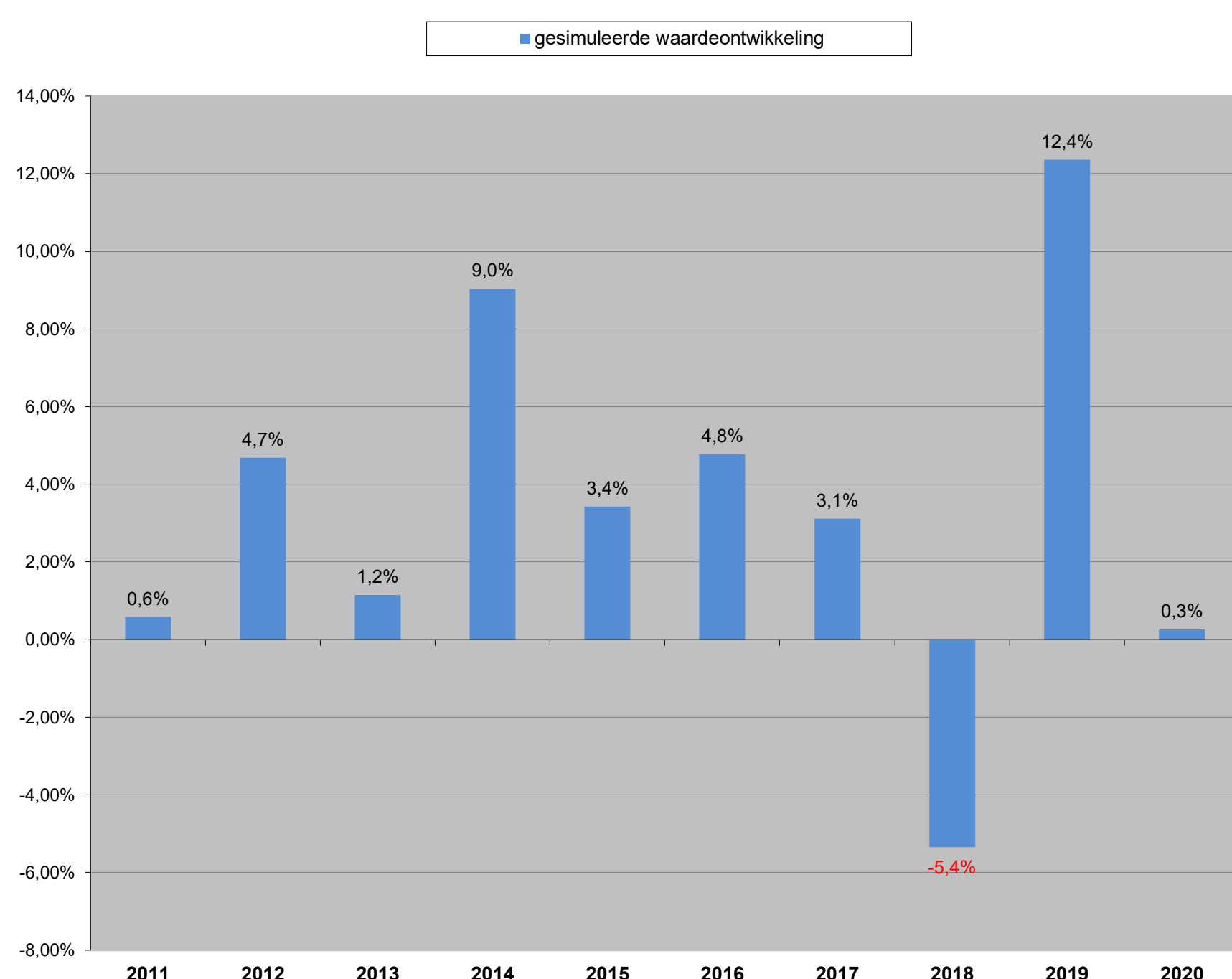
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

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 2021 gelanceerd.

De waardeontwikkeling in de jaren 2011 tot 2020 werd gesimuleerd op basis van de waardeontwikkeling van de aandelenklasse SI (LU032357766) 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.

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(o)r(en). Ze zijn beschikbaar in de talen Duits, Frans en Nederlands. 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.