



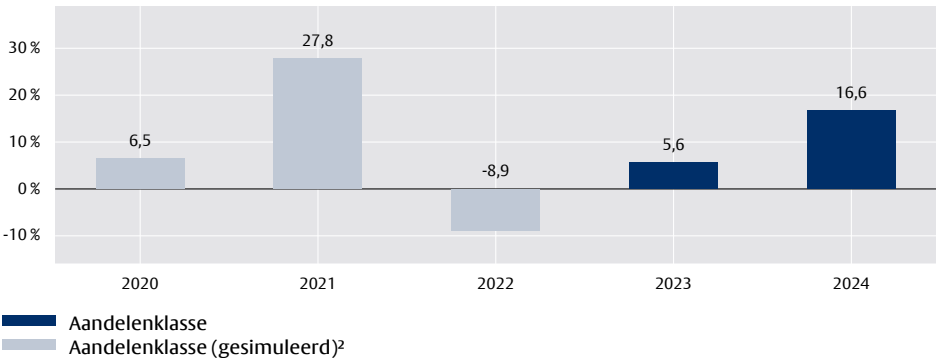
Flossbach von Storch - Dividend - HT

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

BELEGINGSDOELSTELLINGEN EN INVESTERINGSBELEID

De doelstelling van het Flossbach von Storch - Dividend ("Subfonds") is, met inachtneming van het beleggingsrisico, de uitkering van een redelijk couponrendement per jaar en het behalen van een redelijke waarde-toename. Het genereren van een lopende en stijgende uitkering en een adequate waarde-stijging in de loop van de tijd staat bij de beleggingsstrategie op de voorgrond, waardoor ondernemingen met aantrekkelijke dividendprofielen in de vorm van een gewaarborgd dividend met meer groeipotentieel centraal staat in de beleggingsfilosofie. Daarbij zijn meer dan gemiddelde crisisbestendigheid en een duurzame winstgroei bij geschikte uitkeringsquota en een solide financiële structuur zeer belangrijke doelkenmerken van ondernemingen. Het compartiment wordt actief beheerd. Er vindt geen vergelijking met een index plaats. Het nettovermogen van het fonds wordt voor ten minste 80% belegd in aandelen. Daarnaast kan het fonds beleggen in aandelenindexcertificaten, evenals in obligaties, termijndeposito's en doelfondsen. Het fonds kan wereldwijd beleggen, een regionale beperking is niet voorzien. Aandelen in ICB's of andere ICB's ("doelfondsen") worden niet angekocht. 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 %)²



PRESTATIES IN EUR (EN %)²

	1 jaar	3 jaren p.a.	5 jaren p.a.
Compartiment	+0,49 %	+7,90 %	+7,82 %

CUMULATIEF RENDEMENT IN EUR (IN %)

	1 maand	3 maanden	sinds 1 januari 2025
Compartiment	-0,59 %	+2,39 %	-2,82 %

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.**

CATEGORIE: AANDELEN
Vermeldingen per 30 september 2025

BE ADVERTENTIE | Pagina 1 van 4

DETAILS VAN HET COMPARTIMENT

ISIN	LU2528596161
Domiciliëring van het compartiment	Luxemburg
SFDR Categorie	Artikel 8
Aandelenklasse	HT
Valuta van het compartiment	EUR
Lanceringsdatum	20 september 2022
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	849,43 miljoen EUR
Wederinkoopprijs	120,05 EUR
Initiële investering	100,00 EUR
Bijkomende investering	geen

Lopende kosten ¹	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,88 % p.a.
Waarvan o.m. beheervergoeding	0,72 % p.a.
Transactiekosten	0,11529 % p.a.

Enmalige of incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden worden geheven

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

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.

² De waardeontwikkeling in de jaren 2020 tot 2022 werd gesimuleerd op basis van de waardeontwikkeling van de aandelenklasse I (LU0831568646) van het compartiment Flossbach von Storch - Dividend. Bij de simulatie werd op mogelijke verschillen in de compensatie tructuur gelet. De aandelenklasse R en de aandelenklasse HT hebben hetzelfde beleggingsbeleid.



Flossbach von Storch - Dividend - HT

KANSEN

- + Groeimogelijkheden op de wereldwijde aandelenmarkten benutten.
- + 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
- + Potentieel voor bovengemiddelde dividendinkomsten.

RISICO'S

- De aandelenkoersen kunnen aanzienlijk schommelen met de markt, en dus ook de waarde van de fondsdeelbewijzen. Prijsverliezen zijn mogelijk. ESG-criteria kunnen de keuze van beleggingsdoelen aanzienlijk beperken, zowel wat betreft categorieën als aantal.
- De blootstelling aan buitenlandse valuta houdt een wisselkoersrisico in die een negatieve impact kan hebben op de waarde van het compartiment.
- Het gebruik van derivaten kan een groter negatief effect hebben op de waarde van het fonds dan de verwerving van activa zonder het gebruik van derivaten. Dit kan het risico op verlies en de volatiliteit (verandering van waarde) van het fonds verhogen.
- Het verlies en de vermindering van dividenden kunnen een negatieve invloed hebben op het beleggingsrendement.
- Het afdekken van valutarisico's kan een negatieve invloed hebben op de waarde van de fondsdeelbewijzen.

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

CATEGORIE: AANDELEN
Vermeldingen per 30 september 2025

BE ADVERTENTIE | Pagina 2 van 4

BELEGGINGSHORIZON

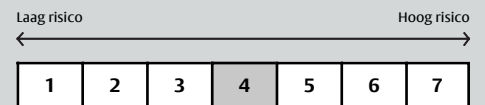
GROEIGERICHT:

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: ≥ 5 jaar

RISICO-INDICATOR



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 Jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer 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 betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. De potentiële verliezen uit toekomstige prestaties worden op een gemiddeld niveau geraamd, en slechte marktomstandigheden kunnen van invloed zijn op het vermogen van het fonds om u uit te betalen.

Volgens het prospectus zouden ongewone marktomstandigheden onder meer kunnen voortvloeien uit valuta-, krediet-, koers-, tegenpartij-, liquiditeits- en renterisico's. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRIJS

Morningstar Rating™ Totaal*: ★ ★ ★

* © 2025 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>

31.08.25



Flossbach von Storch - Dividend - HT

TOP 10 SECTORALLOCATIE (GEDEELTE AANDELEN - IN %)

1.	MICROSOFT	4,11 %
2.	ALPHABET - CLASS A	3,92 %
3.	APPLE	3,22 %
4.	TENCENT HOLDINGS	3,14 %
5.	JOHNSON & JOHNSON	3,04 %
6.	TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	2,93 %
7.	ALIBABA GROUP ADR	2,80 %
8.	META PLATFORMS	2,50 %
9.	NOVO NORDISK B	2,22 %
10.	LVMH	2,12 %
Totaal		30,00 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 30.09.25

Momenteel telt de portefeuille 57 effecten.

VALUTA'S NA AFDEKKING IN EUR (IN %)

USD	60,25 %
EUR	28,77 %
DKK	4,13 %
HKD	3,15 %
GBP	2,24 %
CAD	0,94 %
CHF	0,52 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 30.09.25

MEER FONDSGEGEVENS

Cash	4,36 %
------	--------

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 30.09.25

TOP 5 SECTORALLOCATIE (GEDEELTE AANDELEN - IN %)

1.	Financiële Dienstverlening	18,57 %
2.	Technologie	16,97 %
3.	¹ Defensieve consumptiegoederen	15,81 %
4.	Gezondheidszorg	15,35 %
5.	² Cyclische Consumptiegoederen	12,24 %

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.

MARKTKAPITALISATIE (IN %)

Small Cap (<2 Mrd€)	0,00 %
Mid Cap (2-10 Mrd€)	2,45 %
Large Cap (10-50 Mrd€)	15,18 %
Mega Cap (>50 Mrd€)	78,17 %
Cash	4,36 %
Overige (o.m. derivaten)	-0,15 %

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,
op: 30.09.25

FONDSENBEHEER



Ludwig Palm
Fondsbeheerder
met Flossbach von Storch sinds 2012.

Team Equity PM
De operationele samenwerking verloopt via ons Equity Team PM.



Flossbach von Storch - Dividend - HT

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 vervaagt 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.

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