



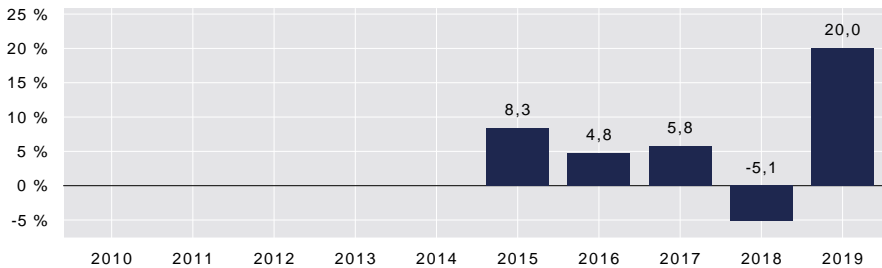
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - RT

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

BELEGGINGSDOELSTELLINGEN EN INVESTERINGSBELEID

Het compartiment belegt zijn vermogen in allerlei soorten effecten, waaronder aandelen, rente, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijv. aandelenleningen, warrantleningen, converteerbare leningen), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vastetermijndeposito's. 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 nettocompartimentvermogen mag indirect in edelmetalen* worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het compartiment. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het compartiment financiële instrumenten inzetten waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van andere vermogenswaarden („derivaten“). Uitgebreide informatie over de eerder genoemde alsook eventuele verdere beleggingsmogelijkheden van het Fonds kunt u vinden in het actuele verkoopprospectus. Het compartiment 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 compartiment wordt niet beheerd ten opzichte van een benchmark. Voor elke beleggingsbeslissing dient u de EBI en het verkoopprospectus te lezen.

JAARLIJKSE PRESTATIES IN EUR (IN %)²



ONBEPAALE WAARDEVERANDERING SINDS DE UITGIFTE OP 03.04.2014 (IN EUR)²



PRESTATIES IN EUR (EN %)²

| | 1 jaar | 3 jaren p.a. | 5 jaren p.a. | 03.04.14 p.a. |
|-------------|---------|--------------|--------------|---------------|
| Compartment | +6,18 % | +6,28 % | +6,93 % | +6,84 % |

CUMULATIEF RENDEMENT IN EUR (IN %)

| | 1 maand | 3 maanden | sinds 1 januari 2020 |
|-------------|---------|-----------|----------------------|
| Compartment | -1,20 % | +5,71 % | +2,49 % |

Bron: bewaarbank en SIX Financial Information, op: 29.09.20

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: Lange termijn: meer dan 5 jaar
Vermeldingen per 29. september 2020

BE | Pagina 1 van 4

DETAILS VAN HET COMPARTIMENT

| | |
|------------------------------------|---|
| ISIN | LU1038809395 |
| Domiciliëring van het compartiment | Luxemburg |
| Aandelenklasse | RT |
| Valuta van het compartiment | EUR |
| Lanceringsdatum | 3. april 2014 |
| Einde van het boekjaar | 30. september |
| Aanwending van de winst | kapitalisering |
| Verkoopvergunning | AT, BE, CH, DE, LI, LU, PT |
| Duurtijd van het compartiment | onbepaald |
| Belasting op beurs-transacties | niet van toepassing, indien de aandelen worden onderschreven / teruggekocht via de primaire markt |
| Swing Pricing | Niet van toepassing |
| Fondsvermogen | 10,85 miljard EUR |
| Wederinkoopprijs | 153,69 EUR |
| Initiële investering | geen |
| Bijkomende investering | geen |

Kosten¹

| | |
|-------------------------------|--|
| Lopende kosten | 1,65 % |
| Waarvan o.m. beheervergoeding | 1,53 % |
| Prestatievergoeding | Maximaal 10% van de gemiddelde waarde van het vermogen van het compartiment in de verslagperiode, indien de brutowaarde van het aandeel aan het einde van een verslagperiode hoger is dan de aandeelwaarde aan het einde van de voorafgaande verslagperiodes van de laatste 5 jaar (raadpleeg het verkoopprospectus voor nadere informatie). De uitbetaling gebeurt jaarlijks aan het einde van de verslagperiode. |
| Wederinkoopcommissie | 0,00 % |
| Omwisselingskosten | 3,00 % |
| Eenmalige kosten | 5,00 % |

Gemeenschappelijk beleggingsfonds

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

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 de belangrijke informatie voor beleggers (KIID), het verkoopprospectus en het laatste jaarrapport.

² De waardeontwikkeling in de jaren 2014 werd gesimuleerd op basis van de waardeontwikkeling van de aandelenklasse R (LU0952573482) van het compartiment Flossbach von Storch - Multiple Opportunities. De aandelenklasse R en de aandelenklasse RT hebben hetzelfde beleggingsbeleid.



Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - RT

TOP 10 AANDELENPOSITIES (IN %)

| | |
|----------------------------|---------|
| 1. NESTLE | 4,79 % |
| 2. RECKITT BENCKISER GROUP | 3,93 % |
| 3. UNILEVER | 3,66 % |
| 4. BARRICK GOLD | 3,11 % |
| 5. ALIBABA GROUP | 3,10 % |
| 6. FACEBOOK | 3,06 % |
| 7. ALPHABET - CLASS A | 3,05 % |
| 8. 3M | 2,73 % |
| 9. BASF | 2,54 % |
| 10. BERKSHIRE HATHAWAY B | 2,37 % |
| | 32,34 % |

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 31.08.20

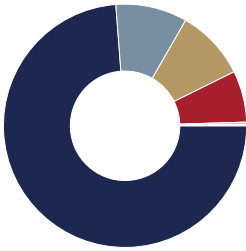
TOP 10 SECTORALLOCATIE (GEDEELTE AANDELEN - IN %)

| | |
|----------------------------------|----------|
| 1. Defensieve consumptiegoederen | 24,31 % |
| 2. Communicatiediensten (OK) | 16,76 % |
| 3. Gezondheidszorg | 13,53 % |
| 4. Grondstoffen | 11,50 % |
| 5. Industrie | 9,80 % |
| 6. Cyclische Consumptiegoederen | 9,01 % |
| 7. Technologie | 7,60 % |
| 8. Financiële Dienstverlening | 5,47 % |
| 9. Vastgoed | 2,02 % |
| | 100,00 % |

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 31.08.20

Momenteel, 77 effecten, waarvan 57 aandelen, maken deel uit van de portefeuille.

ASSETALLOCATIE (IN %)



| |
|----------------------------------|
| 73,79 % Aandelen |
| 9,51 % Cash |
| 9,38 % Goud (indirect) |
| 6,84 % Obligaties |
| 0,31 % Overige (o.m. derivaten) |
| 0,17 % Converteerbare obligaties |

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 31.08.20

VALUTA'S NA AFDEKKING (IN %)

| | |
|-----|----------|
| EUR | 45,35 % |
| USD | 30,60 % |
| CHF | 8,73 % |
| GBP | 5,11 % |
| HKD | 3,97 % |
| JPY | 3,42 % |
| DKK | 2,05 % |
| CAD | 0,48 % |
| INR | 0,30 % |
| | 100,01 % |

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 31.08.20

CATEGORIE: Lange termijn: meer dan 5 jaar
Vermeldingen per 29. september 2020

BE | Pagina 2 van 4

PRIJS

Morningstar Rating™ Totaal*: ★★★★★

* © 2020 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>

31.07.20



Dr. Bert Flossbach

Dr. Bert Flossbach richtte Flossbach von Storch op in 1998. Sinds die tijd maakt hij deel uit van het directiecomité. Hij is verantwoordelijk voor het vermogensbeheer.

"Een actief portefeuillebeheer, onafhankelijk van de referentie-indices, start altijd met een wit blad."



Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - RT

KANSEN

- + Flexibel investeringsbeleid, zonder beperking van referentie-indices.
- + Brede risicodiversificatie door beleggingen in verschillende categorieën (aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, edele metalen [onrechtstreeks]*, enz.). Gebruik maken van het marktpotentieel door een uitgebreide waaier aan beleggingen.
- + 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.
- + Extra rendementspotentieel dankzij het eventuele gebruik van edele metalen [onrechtstreeks]* (bijv. goud).

RISICO'S

- De aandelenkoersen kunnen sterk schommelen in functie van de marktomstandigheden. Hetzelfde geldt dus voor de waarde van het compartiment. Risico's die eigen zijn aan de marktprijzen voor obligaties, in het bijzonder in het geval van stijging van de rentevoeten op de kapitaalmarkten. Verliezen zijn mogelijk. De brede spreiding en de uitgebreide waaier aan beleggingen kunnen een beperkte participatie aan een positieve waarde-evolutie van de verschillende beleggingsklassen voor gevolg hebben. Voor illiquide effecten (beperkt aanwezig op de markt) loopt men het risico bij de verkoop van activa geen toegang te hebben tot de markt of ernstige onderwaarderingen van het effect te moeten incasseren.
- De blootstelling aan buitenlandse valuta houdt een wisselkoersrisico in die een negatieve impact kan hebben op de waarde van het compartiment.
- Indien er gebruik wordt gemaakt van derivaten kan de waarde van het subfonds in grotere mate negatief worden beïnvloed dan bij de aankoop van effecten waarbij geen gebruik wordt gemaakt van derivaten. Dat kan de risico's en de volatiliteit (volatiliteit betekent, wat het reële rendement van een effect betreft, de relatieve omvang van de koersschommelingen van een effect rond zijn gemiddelde waarde. Volatiliteit is een risico-indicator: hoe hoger de volatiliteit, des te hoger het risico statistisch gezien is) van het subfonds verhogen.
- De prijs van edele metalen* kan bijzonder sterk schommelen. Koersverliezen zijn mogelijk.

Uitvoerige informatie over kansen en risico's leest u in het verkoopprospectus.

***Dit gebeurt via: Delta One-certificaten op edele metalen (goud, zilver, platina) aan een beurs genoteerde Closed End Funds op edele metalen (goud, zilver, platina). Bij de Delta One-certificaten gaat het om effecten in de zin van artikel 2 van de groothertogelijke verordening van 8 februari 2008.**

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.

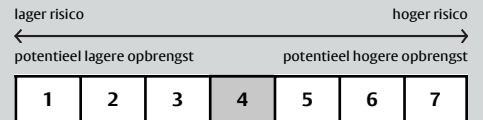
CATEGORIE: Lange termijn: meer dan 5 jaar
Vermeldingen per 29. september 2020

BE | Pagina 3 van 4

BELEGGINGSHORIZON

Lange termijn: meer dan 5 jaar

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.



Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - RT

INFORMATIE BETREFFENDE DE BELASTINGAANSLAG IN BELGIË

Dit compartiment werd opgericht onder de vorm van een Luxemburgs gemeenschappelijk beleggingscompartiment (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 kapitalisatiecompartiment 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 beleggersnatuurlijke 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 %. **Voor het huidige boekjaar van het subfonds is de drempel van 10% overschreden. Dientengevolge zal de Belgische bronbelasting van 30% worden geheven.** Ga voor up-to-date en andere bijkomende informatie naar www.fvsinvest.lu.

JURIDISCHE INFORMATIE

Onderhavig document is onder meer bedoeld voor reclamadoeleinden.

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 document belangrijke informatie 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 en het document belangrijke informatie 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 Belgische financiële instelling CACEIS België (Havenlaan 86C bus 320 te 1000 Brussel, België, Registrar.be@caceis.com) of op de website www.fvsinvest.lu.

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 marktrevolutie 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 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 bieden 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 EBI en het verkoopprospectus te lezen.

© 2020 Flossbach von Storch. Alle rechten voorbehouden.

CONZACTEN VOOR BELEGGER

Financiële dienstverlening

CACEIS België

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