



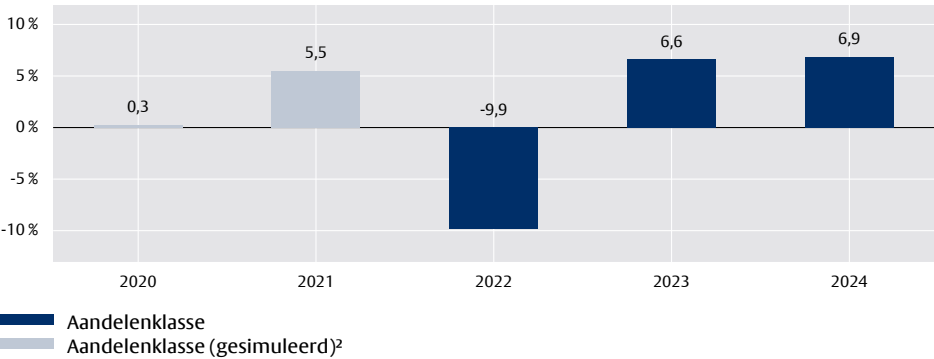
# Flossbach von Storch - Foundation Defensive - RT

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

**BELEGINGSDOELSTELLINGEN EN INVESTERINGSBELEID**

Het Flossbach von Storch - Foundation Defensive ("Subfonds") promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088(Verordening betreffende informatieversterving). De doelstelling van het beleggingsbeleid van het subfonds is, rekening houdend met het beleggingsrisico, een redelijke waardegroei in de valuta van subfondsen te realiseren. 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), risicorendementsverhouding en duurzaamheid. Het subfonds wordt actief beheerd. De portefeuille wordt door de fondsbeheerder 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. Hij heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens inschatting van het fondsbeheer, wereldwijd te beleggen in beursgenoteerde of op een andere gereguleerde markt, die regelmatig plaatsvindt, erkend en publiek toegankelijk is, verhandelde aandelen, geldmarktinstrumenten, certificaten, alle soorten obligaties – inclusief nulcouponobligaties en variabel rentende effecten en andere gestructureerde producten (bijv. reverse convertible bonds, obligaties met warrants, converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en termijndeposito's, mits aan de bovengenoemde eisen wordt voldaan. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aandelen, obligaties, beleggingsfondsaandelen, financiële indices en deviezen. Het aandelenquotum is hierbij beperkt tot maximaal 35% van het nettovermogen van het subfonds. Het subfonds heeft de mogelijkheid om maximaal 20% van het nettovermogen van het subfonds indirect in edele metalen (goud, zilver, platina) te beleggen. Om het risico te spreiden, mag maximaal 10% van het nettovermogen van het subfonds indirect in een edel metaal worden belegd. 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 beleggingsmogelijkheden van het subfonds is te vinden in het geldende verkoopprospectus.

**JAARLIJKSE PRESTATIES IN EUR (IN %)**



**PRESTATIES IN EUR (EN %)**

|              | 1 jaar  | 3 jaren p.a. | 5 jaren p.a. |
|--------------|---------|--------------|--------------|
| Compartiment | +5,79 % | +2,65 %      | +2,68 %      |

**CUMULATIEF RENDEMENT IN EUR (IN %)**

|              | 1 maand | 3 maanden | sinds 1 januari 2025 |
|--------------|---------|-----------|----------------------|
| Compartiment | -0,35 % | -1,08 %   | +0,80 %              |

**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.**

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch, op: 30.04.25

CATEGORIE: MULTI ASSET  
Vermeldingen per 30 april 2025

BE ADVERTENTIE | Pagina 1 van 4

**DETAILS VAN HET COMPARTIMENT**

|                                    |                                                                                                   |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ISIN                               | LU2243568461                                                                                      |
| Domiciliëring van het compartiment | Luxemburg                                                                                         |
| SFDR Classificatie                 | Artikel 8                                                                                         |
| Aandelenklasse                     | RT                                                                                                |
| Valuta van het compartiment        | EUR                                                                                               |
| Lanceringsdatum                    | 5 januari 2021                                                                                    |
| 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                      | 925,07 miljoen EUR                                                                                |
| Wederinkoopprijs                   | 108,97 EUR                                                                                        |
| Initiële investering               | geen                                                                                              |
| Bijkomende investering             | geen                                                                                              |

|                                                             |             |
|-------------------------------------------------------------|-------------|
| Lopende kosten <sup>2</sup>                                 |             |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 1,62 % p.a. |
| Waarvan o.m. beheervergoeding                               | 1,47 % p.a. |
| Transactiekosten                                            | 0,08 % p.a. |

Enmalige of incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden worden geheven

|                                                                                 |        |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Prestatievergoedingen                                                           | geen   |
| Wederinkoopcommissie                                                            | 0,00 % |
| Omwisselingskosten                                                              | 3,00 % |
| (op de waarde per deelbewijs, ten gunste van de betreffende distributiepartner) |        |
| Instapkosten                                                                    | 3,00 % |

**Beheersmaatschappij**

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

**Bewaarbank**

BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg  
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> De waardeontwikkeling in de jaren 2019 tot 2021 werd gesimuleerd op basis van de waardeontwikkeling van de aandelenklasse SI (LU0323577766) van het compartiment Flossbach von Storch - Foundation Defensive. Bij de simulatie werd op mogelijke verschillen in de ompensatie structuur gelet. De aandelenklasse SI en de aandelenklasse RT hebben hetzelfde beleggingsbeleid.



# Flossbach von Storch - Foundation Defensive - 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. De ESG-criteria beperken de keuze van beleggingsdoelen aanzienlijk, zowel wat betreft categorieën als aantal. 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.

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

**\*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: MULTI ASSET**  
Vermeldingen per 30 april 2025

BE ADVERTENTIE | Pagina 2 van 4

## BELEGGINGSHORIZON

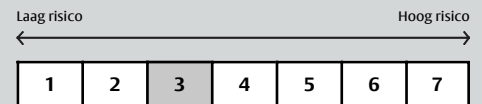
### CONSERVATIEF:

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



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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

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

## 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>



# Flossbach von Storch - Foundation Defensive - RT

## TOP 10 SECTORALLOCATIE (GEDEELTE AANDELEN - IN %)

|                                               |          |
|-----------------------------------------------|----------|
| 1. Technologie                                | 22,00 %  |
| 2. Gezondheidszorg                            | 17,87 %  |
| 3. <sup>1</sup> Defensieve consumptiegoederen | 16,73 %  |
| 4. Industrie                                  | 15,78 %  |
| 5. Financiële Dienstverlening                 | 15,62 %  |
| 6. <sup>2</sup> Cyclische Consumptiegoederen  | 6,12 %   |
| 7. Communicatiediensten                       | 3,93 %   |
| 8. Grondstoffen                               | 1,95 %   |
| Totaal                                        | 100,00 % |

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,  
op: 30.04.25

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

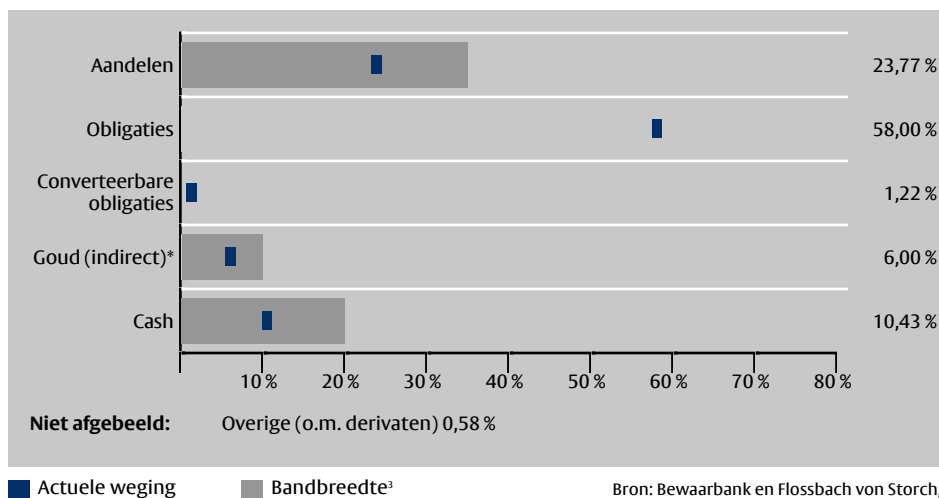
## VERDELING FINANCIËLE BEOORDELING (SOLVABILITEIT) RENTEDRAGENDE EFFECTEN (IN %)\*

|        |          |
|--------|----------|
| AAA    | 26,24 %  |
| AA     | 25,83 %  |
| A      | 19,84 %  |
| BBB    | 25,46 %  |
| NR     | 2,63 %   |
| Totaal | 100,00 % |

Bron: Bewaarbank en Flossbach von Storch,  
op: 30.04.25

\* Alle bijkomende informatie met betrekking tot de waardering van de activa is verkrijgbaar bij de beheer-maatschappij. Voor de aanwending van een rating ge-bruikt de beheerder een vereenvoudigde ratingtabel. De positieve en negatieve trends worden niet in reke-ning gebracht. Geen converteerbare obligaties. De kre-dietrating 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 "wan-betaling" verwijst naar een bedrijf dat niet langer in staat is rentebetalingen uit te voeren of de oorspron-kelijke 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 toege-wezen in geval van wanbetaling. Sommige effecten hebben echter geen rating gekregen van de ratingbu-reaus. Aan deze effecten zal een interne rating wor-den toegekend. Deze rating volgt dezelfde classifica-tie als de externe ratings (van AAA tot D). De beheer-maatschappij 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 wor-den 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 trans-parantie, het bedrijfs- en financiële succes, en de ba-lans.

## ACTIVATOEWIJZING EN BANDBREEDTE



<sup>3</sup> Bandbreedtes vertegenwoordigen deels interne investeringslimieten.

CATEGORIE: MULTI ASSET  
Vermeldingen per 30 april 2025

BE ADVERTENTIE | Pagina 3 van 4

## FONDSBEHEER



**Stephan Scheeren**  
Fondsbeheerder  
met Flossbach von  
Storch sinds 2008.



**Julian-Benedikt Hautz**  
Fondsbeheerder  
met Flossbach von  
Storch sinds 2017.



**Dr. Tobias Schafföner**  
Hoofd van Multi-Asset  
met Flossbach von  
Storch sinds 2012.

## FLOSSBACH VON STORCH - ALGEMENE DUURZAAMHEIDSAANPAK

Flossbach von Storch werkt volgens een holistische visie op duurzaamheid en integreert ESG-factoren (milieu, maatschappij en goed bestuur) prominent in het eigen beleggingsproces. De interne researchafdeling onderzoekt grondig de kwaliteit van elk nieuw investeringsidee op basis van een fundamentele bedrijfsanalyse. Alleen als een bedrijf op de lange termijn resultaten genereert en er geen ernstige ESG-conflicten zijn, wordt een beleggingsidee een potentiële belegging. In dit verband wordt bijzonder belang gehecht aan een integere corporate governance (G) op lange termijn. Aan de hand daarvan kunnen conclusies worden getrokken over de aandacht die aan alle ESG-factoren wordt besteed.

Naast duurzaamheid/ESG moeten alle kenmerken van het subfonds in overweging worden genomen bij het nemen van beleggingsbeslissingen.

Voor meer informatie over duurzaamheid, zie:

[www.fvsinvest.lu/duurzaam-investeren](http://www.fvsinvest.lu/duurzaam-investeren)

## COMPARTIMENTSPECIEKE UITSLUITINGSCRITERIA

Het specifieke beleggingsbeleid van het compartiment legt uitsluitingscriteria vast die een aanvulling vormen op de eigen analyse van het huis. Zij weerspiegelen een industriestandaard die in overeenstemming is met de doelmarkt. De lijst van uitsluitingen is gebaseerd op de volgende voorwaarden.

- Verboden wapens (omzetrempel > 0 %)
- Bewapening (omzetrempel > 10 %)
- Tabaksproductie (omzetrempel > 5 %)
- Alcoholproductie (omzetrempel > 5 %)
- Gokspelen (omzetrempel > 5 %)
- Steenkool (omzetrempel > 30 %)
- Ondernemingen met ernstige schendingen van de beginselen van het UN Global Compact (mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en corruptiebestrijding) zonder positieve vooruitzichten.
- Men belegt niet in staatsobligaties waarvan de emittenten door Freedom House als "niet vrij" werden beoordeeld.



# Flossbach von Storch - Foundation Defensive - 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 (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](http://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](mailto:Registrar.be@caceis.com)), en zijn ze beschikbaar op de website [www.fvsinvest.lu](http://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](mailto:Registrar.be@caceis.com)) of op de website [www.fvsinvest.lu](http://www.fvsinvest.lu). U kunt de bovengenoemde documenten te allen tijde in het Nederlands raadplegen via [www.fvsinvest.lu](http://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 vervaakt 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](http://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.

CATEGORIE: MULTI ASSET  
Vermeldingen per 30 april 2025

BE ADVERTENTIE | Pagina 4 van 4

## CONZACTEN VOOR BELEGERS

### Informatiebureau in België

CACEIS Bank, Belgium Branch  
Avenue du Port 86C Bte 320, 1000 Brussels  
België  
E-Mail: [Registrar.be@caceis.com](mailto:Registrar.be@caceis.com)

### Externe klachtendienst

Ombudsman voor financiële conflicten  
(Ombudsfijn)  
North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2, 1000  
Brussel  
Tel. : +32 2 545 77 70  
[Ombudsman@Ombudsfijn.be](mailto:Ombudsman@Ombudsfijn.be)  
[www.ombudsfijn.be](http://www.ombudsfijn.be)