ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

Flossbach von Storch

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

Product:	Aandelenklasse R (Valuta: EUR) van het Flossbach von Storch III SICAV - Multiple Opportunities II Feeder, een icbe-fonds
PRIIP-ontwikkelaar:	Flossbach von Storch Invest S.A., een dochteronderneming van Flossbach von Storch SE.
ISIN	LU1716946634
Website:	https://www.fvsinvest.lu
Telephone number:	Voor meer informatie kunt u telefonisch contact opnemen met 00352 275 607 30.
Bevoegde autoriteit:	De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Flossbach von Storch Invest S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan dit priip is in Luxemburg vergunning verleend. Aan Flossbach von Storch Invest S.A. is in Luxembourg vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datum waarop het EID is opgesteld: 01 november 2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort: Het product is een aandelencategorie van subfonds Flossbach von Storch III SICAV - Multiple Opportunities II Feeder, dat deel uitmaakt van Flossbach von Storch III SICAV (het "Paraplufonds"), een open beleggingsmaatschappij met een variabel kapitaal (société d'investissement à capital variable - SICAV) van het paraplutype, die valt onder deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010, zoals gewijzigd (Wet van 2010) en derhalve als icbe kan worden aangemerkt. De activa en passiva van elk subfonds zijn juridisch gescheiden.

Looptijd: Het product heeft een onbeperkte looptijd. Niettegenstaande deze bepaling kan het Product te allen tijde worden geannuleerd door de beheermaatschappij. In principe kunnen beleggers hun aandelen teruggeven op elke werkdag van de Luxemburgse bank, met uitzondering van 24 en 31 december. De producent kan de terugkoop opschorten indien uitzonderlijke omstandigheden dat noodzakelijk maken, rekening houdend met de belangen van de beleggers.

Doelstellingen:

De doelstelling van het Flossbach von Storch III SICAV - Multiple Opportunities II Feeder ('Subfonds') is, als feeder-icbe de waardeontwikkeling van het subfonds Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II (aandelenklasse MT) ('master-icbe'), een bijzonder vermogen zonder rechtspersoonlijkheid volgens hoofdstuk 2 van de wet van 17 december 2010 in de vorm van een paraplufonds zoveel mogelijk te weerspiegelen. De master-icbe wordt beheerd door Flossbach von Storch Invest S.A. Het subfonds belegt permanent ten minste 85% van het nettovermogen van het subfonds in aandelen van de master-icbe. He subfonds is daarom een feeder-icbe in de zin van artikel 77 van de wek van 17 december 2010. De belegging in liquide middelen is beperkt tot 15% van het nettovermogen van het subfonds. Aandelen in de master-icbe kunnen tot 100% van het nettovermogen van het subfonds worden aangekocht. Vanwege de bovengenoemde beleggingslimieten is het subfonds niet geschikt als doelfonds. Het gebruik van afgeleide financiële instrumenten ('derivaten') en overige technieken en instrumenten is niet toegestaan. De doelstelling van de master-icbe is, rekening houdend met het beleggingsrisico, een redelijke waardegroei in de valuta van het subfonds te realiseren. De beleggingsstrategie wordt op basis van de fundamentele analyse van de wereldwijde financiële markten bepaald. De master-icbe wordt actief beheerd. Er vindt geen vergelijking met een index plaats. De master-icbe heeft in principe de mogelijkheid, afhankelijk van de marktsituatie en volgens de inschatting van het fondsmanagement, zonder beperkingen te beleggen in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijvoorbeeld reverse convertible bonds, obligaties met warrants en converteerbare obligaties), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en termijndeposito's. Bij de certificaten gaat het om certificaten op wettelijk toelaatbare basiswaarden zoals bijv.: aandelen, obligaties, beleggingsfondsaandelen, financiële indices en deviezen. Ten minste 25% van het nettovermogen van het subfonds wordt doorlopend belegd in kapitaalparticipaties. De master-icbe 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 ("doelfonds") mogen worden aangekocht tot maximaal 10 % van het nettovermogen van het master-icbe. Het gebruik van afgeleide financiële instrumenten ("derivaten") is gepland om de eerder genoemde beleggingsdoelstellingen te behalen en om beleggings- en afdekkingsdoelstellingen te bereiken. Dit subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die hun geld binnen een periode van 5 jaar aan het subfonds willen onttrekken. Deze aandelenklasse keert de gegenereerde inkomsten uit aan de belegger. De huidige fondsdocumenten van het master-icbe zoals het verkoopprospectus, het basisinformatieblad en de periodieke verslagen, financiële overzichten en andere informatie kunnen gratis worden aangevraagd bij de fabrikant Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxemburg, Luxemburg per post of e-mail. Gedetailleerde informatie over de bovengenoemde en, indien van toepassing, andere beleggingsmogelijkheden van het feeder-icbe is te vinden in het op dat moment geldende verkoopprospectus. Het master-icbe 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.

Andere nuttige informatie:

Bewaarder van het Fonds is BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg, het Luxemburgse bijkantoor van BNP PARIBAS met maatschappelijke zetel te 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg.

Het prospectus en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen, de huidige aandelenkoersen en verdere informatie over het fonds zijn gratis beschikbaar op www.fvsinvest.lu in het Nederlands.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het product is gericht op alle soorten beleggers die het doel van vermogensopbouw resp. -optimalisatie nastreven en willen investeren op de middellange tot lange termijn. Zij moeten verliezen kunnen dragen tot het bedrag van het geïnvesteerde kapitaal. Dit fonds is een product voor klanten met basiskennis en/of ervaring met financiële producten.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

1 2 **3** 4 5 6 7

Laag risico — Hoog risico

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.

Risico-indicator

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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. De potentiële verliezen uit toekomstige prestaties worden op een middellaag niveau geraamd, en slechte marktomstandigheden zijn waarschijnlijk niet 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.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product/een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 Jaar **Belegging: 10 000 EUR**			
Scenario's **Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		**Als u uitstapt na 1 Jaar**	**Als u uitstapt na 5 Jaar**
Stressscenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**4 940 EUR**	**4 500 EUR**
	Gemiddeld rendement per jaar	-50,6 %	-14,8 %
Ongunstig scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**8 270 EUR**	**9 430 EUR**
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,4%	-1,2%
Gematigd scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**9 960 EUR**	**11 820 EUR**
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,4%	3,4%
Gunstig scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**11 380 EUR**	**13 250 EUR**
	Gemiddeld rendement per jaar	13,7%	5,8%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur/en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.
Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.
Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging November 2021 en Augustus 2024.
Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging Juni 2015 en Juni 2020.
Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging November 2016 en November 2021.

WAT GEBEURT ER ALS FLOSSBACH VON STORCH NIET KAN UITBETALEN?

Het activa van het subfonds zijn gescheiden van de activa van de Beheermaatschappij. De Bewaarder is verantwoordelijk voor de bewaring van de activa van het Fonds. Als de Beheermaatschappij in gebreke blijft, heeft dit geen directe financiële gevolgen voor het Subfonds. Bovendien zullen de activa van het subfonds worden gescheiden van de activa van de Bewaarder, waardoor het risico dat het subfonds verlies lijdt indien de Bewaarder in gebreke blijft, wordt beperkt. In geval van een faillissement van de beheermaatschappij of de bewaarder, is er geen compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden:

We gaan ervan uit dat:

U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere aanhoudingsperioden gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- EUR 10 000 is belegd.

	Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Totale kosten	**705 EUR**	**2047 EUR**
Effect van de kosten per jaar (*)	7,0 %	3,4 % per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 6,8% vóór de kosten en 3,4% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na 1 Jaar**
Instapkosten	5,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Deze kosten zijn al inbegrepen in de prijs die u betaalt.	Tot 500 EUR
Uitstapkosten	We brengen geen inkoopvergoeding in rekening.	Niet van toepassing
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,71% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	162 EUR
Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Max. 10% van de evolutie van de brutowaarde van de aandelen, max. 2,5% van de gemiddelde waarde van het vermogen van het subfonds in het boekjaar indien de brutowaarde van het aandeel aan het einde van een boekjaar hoger is dan aan het einde van de 5 vorige jaren. De uitbetaling gebeurt jaarlijks.	42 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: **5 Jaar**

De aanbevolen periode van bezit van het subfonds is 5 jaar, aangezien het subfonds voor de lange termijn belegt. Beleggers kunnen hun Aandelen op verzoek verkopen op elke waarderingsdag (zoals gedefinieerd in het Prospectus). Meer informatie over de verkoopprocedure van het Subfonds en wanneer verkoop mogelijk is, vindt u in het hoofdstuk "Inkoop van aandelen" van het Prospectus.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als u een klacht wilt indienen over het product, het gedrag van Flossbach von Storch Invest S.A. of de persoon die u adviseert of het product verkoopt, kunt u contact met ons opnemen per post of e-mail op het volgende adres:

Website: https://www.fvsinvest.lu
E-mail: beschwerde@fvsag.lu
Adres: Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxemburg, Luxemburg

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Naast dit document vragen wij u om de verkoopprospectus op onze website aandachtig te lezen. De prestaties van dit product over de afgelopen 6 jaar zijn te vinden op (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU1716946634/KPP/NL/BE/KPP-ISIN-LU1716946634-NL-BE.pdf). In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicator voor toekomstige resultaten.
De informatie over in het verleden behaalde resultaten voor dit product is te vinden op (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU1716946634/KMS/NL/BE/KMS-ISIN-LU1716946634-NL-BE.csv).
Informatie over ons huidige beloningsbeleid vindt u op internet, op www.fvsinvest.lu. Deze omvat een beschrijving van de berekeningsmethoden voor de beloningen en voordelen voor specifieke werknemersgroepen, alsmede nadere gegevens over de personen die verantwoordelijk zijn voor de toewijzing. Op verzoek verstrekken wij u de informatie gratis op papier.