



**Flossbach von Storch Invest S.A.**

2, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B 171 513

Communication aux investisseurs des compartiments suivants

.....

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II, Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive, Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced, Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth et Flossbach von Storch - Bond Opportunities

(« Compartiments »)

.....

Les investisseurs des compartiments susmentionnés sont informés que les changements suivants prendront effet à compter du 1er novembre 2024 :

Changement de dépositaire, agent de registre et de transfert, comptabilité des fonds et agent payeur DZ PRIVATBANK S.A. remplacé par BNP Paribas, succursale de Luxembourg

Pour des raisons de politique commerciale, la Société de gestion a décidé de procéder aux changements de prestataires de services suivants :

Prestataire de services	Jusqu'au 31 octobre 2024	À partir du 1 <sup>er</sup> novembre 2024
Dépositaire	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxembourg	BNP PARIBAS, succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
Agent de registre et de transfert	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxembourg	BNP PARIBAS, succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
Comptabilité des fonds	Attrax Financial Services S.A. 3, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourg	BNP PARIBAS, succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
Agent payeur au Grand-Duché de Luxembourg	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxembourg	BNP PARIBAS, succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

En outre, les investisseurs sont informés des changements suivants :

**Ajustement de la structure des commissions des compartiments**

Dans les compartiments, la commission d'administration centrale est réactualisée afin de couvrir en outre les frais individuels des prestataires de services, à l'exception des services mentionnés ci-dessous et autres frais :

- a) les coûts liés à l'achat et la vente d'actifs, notamment les frais conformes aux usages bancaires prélevés sur les transactions sur valeurs mobilières et autres actifs et droits du fonds ou d'un compartiment et sur leur



conservation ainsi que les coûts conformes aux usages bancaires liés à la conservation de parts d'investissement étrangères à l'étranger ;

Sont exclus à cet égard les commissions d'émission et de rachat de parts de fonds cibles gérés directement ou indirectement par la société de gestion elle-même ou par une autre société à laquelle la société de gestion est liée par une participation directe ou indirecte importante.

- b) les impôts prélevés sur les actifs du fonds ou des compartiments, leurs revenus et les dépenses à charge du compartiment concerné, ainsi que les coûts encourus en vue d'une éventuelle exonération, réduction, compensation ou remboursement d'impôts ou de charges financières ;
- c) les frais d'assistance juridique et de suivi des éventuelles actions en justice engagés par la société de gestion ou le dépositaire lorsque ces charges sont engagées dans l'intérêt des investisseurs des différents compartiments ;
- d) les intérêts échus dans le cadre de crédits contractés conformément à l'article 4 du règlement de gestion ;
- e) les frais d'un éventuel comité d'investissement ;
- f) les communications aux investisseurs ;
- g) les frais éventuels du conseil de surveillance
- h) les coûts de la création du fonds et des compartiments individuels et de l'émission initiale des parts.

Comparatif de la modification des commissions et des frais :

Nom du compartiment	Catégorie de parts	Jusqu'au 31 octobre 2024 : commission de gestion max.	Jusqu'au 31 octobre 2024 : commission de dépositaire max.	Jusqu'au 31 octobre 2024 : commission d'administration centrale max.	À partir du 1 <sup>er</sup> novembre 2024 : commission de gestion max.	À partir du 1 <sup>er</sup> novembre 2024 : commission d'administration centrale max.
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	IT	1,10%	0,065%	0,02%	0,715%	0,101%
	ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,101%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive	IT	0,78%	0,065%	0,02%	0,715%	0,105%
	ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,105%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced	IT	0,78%	0,065%	0,02%	0,715%	0,098%
	ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,098%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth	IT	0,78%	0,065%	0,02%	0,715%	0,098%
	ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,098%
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	H / HT	0,63 %	0,065 %	0,02 %	0,565 %	0,108 %

Les différentes commissions sont calculées et versées au prorata mensuellement et à terme échu, sur la base de la moyenne des actifs nets du compartiment calculée à partir des valeurs journalières à la fin de chaque mois, c'est-à-dire que pour les jours qui ne sont pas des jours d'évaluation, le calcul se fait sur la base des derniers actifs nets du compartiment déterminés. Les commissions s'entendent avant majoration d'une éventuelle taxe sur la valeur ajoutée.

La commission de l'agent de registre et de transfert, ainsi que la commission de dépositaire sont payées, à partir du premier novembre 2024 par la commission d'administration centrale.

## Processus de gestion des risques



Modification de la méthode utilisée pour déterminer le risque global lié aux produits dérivés pour le fonds Flossbach von Storch - Global Convertible Bond, qui passe de la VaR absolue à l'approche par les engagements. Étant donné que le fonds ne poursuit pas de stratégie d'investissement complexe, qu'il n'y a pas d'utilisation significative de produits dérivés / pas d'utilisation de produits dérivés exotiques et que le risque de marché peut être surveillé de manière adéquate grâce à l'approche par les engagements, l'application de l'approche par les engagements est appropriée pour le fonds.

#### Calcul de la valeur unitaire des parts

Les titres, instruments du marché monétaire, instruments financiers dérivés et autres investissements domiciliés en Asie ou en Océanie sont évalués sur la base du dernier cours connu au moment de l'évaluation, le jour de l'évaluation.

#### Politique d'investissement et politique de durabilité

Les politiques d'investissement des compartiments ainsi que la politique de durabilité seront concrétisées. Cette concrétisation n'a pas d'effet direct sur les politiques d'investissement des compartiments ou sur les décisions de sélection des investissements prises par la direction du fonds.

Pour les compartiments Flossbach von Storch – Global Quality et Flossbach von Storch – Dividend, les actifs nets des compartiments respectifs sont investis à concurrence d'au moins 80 % en actions.

#### Autres changements

Les investisseurs sont informés par la présente que, lorsqu'un actionnaire a investi dans un fonds ou un compartiment via un intermédiaire, le paiement des indemnités peut être affecté.

D'autres changements, de nature purement formelle ou rédactionnelle, sont également apportés.

Les coûts liés au changement de prestataire de services, à l'exception des commissions payables à des tiers (par exemple les frais de publication), ne sont pas supportés par les compartiments (notamment les frais d'audit).

Les changements susmentionnés entraînent également une mise à jour du règlement de gestion.

**Dans le cadre du changement de prestataire de services, les opérations sur les parts des compartiments seront suspendues à partir du 28 octobre 2024 à 14h00 au 31 octobre 2024.**

**Les investisseurs qui ne sont pas d'accord avec les changements susmentionnés peuvent demander un rachat gratuit de leurs parts à la valeur d'inventaire nette correspondante jusqu'au 28 octobre 2024 (14 h 00).**

Le prospectus mis à jour et le règlement de gestion seront disponibles gratuitement à partir du 1 novembre 2024 au centre de paiement et de distribution, auprès de l'administrateur et de la société de gestion ([www.fvsinvest.lu](http://www.fvsinvest.lu)).

Luxembourg, le 27 septembre 2024

#### Flossbach von Storch Invest S.A.

.....  
Bureau de paiement et d'information en France :

Société Générale Securities Services –  
Perspective Défense  
1-5, rue du Débarcadère  
F-92700 Colombes, France