



Flossbach von Storch Invest S.A.

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

Comunicazione agli investitori istituzionali dei seguenti Comparti

.....

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II, Flossbach von Storch - Bond Defensive, Flossbach von Storch - Multi Asset – Defensive, Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced, Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth, Flossbach von Storch - Foundation Defensive, Flossbach von Storch - Foundation Growth, Flossbach von Storch - Global Quality, Flossbach von Storch - Dividend, Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities, Flossbach von Storch - Global Convertible Bond e Flossbach von Storch - Bond Opportunities

(i “Comparti”)

.....

Con la presente si informano gli investitori dei suddetti Comparti che, a decorrere dal 1° novembre 2024, entreranno in vigore le seguenti modifiche:

Cambio del Depositario, Conservatore del registro, Agente contabile e Ufficio di pagamento da DZ PRIVATBANK S.A. a BNP Paribas, Succursale de Luxembourg

Per ragioni di politica aziendale, la Società di Gestione ha deciso di modificare i seguenti fornitori di servizi:

Fornitore di servizi	Fino al 31 ottobre 2024	Dal 1° novembre 2024
Depositario	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Lussemburgo	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo
Ufficio di registro e trasferimento	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Lussemburgo	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo
Agente contabile	Attrax Financial Services S.A. 3, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo
Ufficio di pagamento nel Granducato di Lussemburgo	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Lussemburgo	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Si comunicano inoltre agli investitori le seguenti modifiche:

Adeguamento della struttura delle commissioni dei Comparti

In seno ai Comparti, la commissione di amministrazione centrale viene aggiornata per coprire anche i costi individuali dei fornitori di servizi, ad eccezione dei servizi elencati di seguito e di altri costi:



- a) costi insorti in relazione all'acquisto e alla cessione di valori patrimoniali, in particolare le consuete spese bancarie per operazioni con titoli e altri valori patrimoniali e diritti del fondo, ovvero di un comparto, e la loro custodia, nonché consueti costi bancari per la custodia di quote di investimento estere all'estero;
- sono escluse le commissioni di emissione e di riscatto per le quote dei fondi target gestiti direttamente o indirettamente dalla stessa Società di Gestione o da un'altra società alla quale la Società di Gestione è legata da una significativa partecipazione diretta o indiretta;
- b) imposte applicate al patrimonio del fondo o dei Comparti, al relativo reddito e spese a carico del rispettivo comparto, nonché i costi sostenuti per un'eventuale esenzione, riduzione, compensazione o rimborso di imposte e oneri finanziari;
- c) costi sostenuti dalla Società di Gestione o dal Depositario per la consulenza legale e per il monitoraggio di eventuali azioni legali nell'interesse degli investitori del rispettivo comparto;
- d) interessi derivanti da prestiti contratti ai sensi dell'articolo 4 del regolamento di gestione;
- e) spese relative a un eventuale comitato di investimento;
- f) comunicazioni agli investitori;
- g) eventuali costi del Consiglio di vigilanza;
- h) costi sostenuti per la costituzione del fondo o di singoli Comparti e per la prima emissione di quote.

Prospetto comparativo delle variazioni di costi e commissioni:

Nome del comparto	Classe di quote	Fino al 31 ottobre 2024: Commissione di gestione max.	Fino al 31 ottobre 2024: Commissione del Depositario max.	Fino al 31 ottobre 2024: Commissione di amministrazione centrale max.	Dal 1° novembre 2024: Commissione di gestione max.	Dal 1° novembre 2024: Commissione di amministrazione 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 - Bond Defensive	RT	1,10%	0,065%	0,02%	0,715%	0,115%
	IT	0,50%	0,065%	0,02%	0,315%	0,115%
	ET	0,98%	0,065%	0,02%	0,915%	0,115%
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 - Foundation Defensive	I / IT	0,81%	0,065%	0,02%	0,715%	0,105%
Flossbach von Storch - Foundation Growth	I / IT	0,81%	0,065%	0,02%	0,715%	0,105%
Flossbach von Storch - Global Quality	IT	0,75%	0,065%	0,02%	0,615%	0,115%
	ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,115%
Flossbach von Storch - Dividend	IT	0,75%	0,065%	0,02%	0,615%	0,115%
	ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,115%



Nome del comparto	Classe di quote	Fino al 31 ottobre 2024: Commissione di gestione max.	Fino al 31 ottobre 2024: Commissione del Depositario max.	Fino al 31 ottobre 2024: Commissione di amministrazione centrale max.	Dal 1° novembre 2024: Commissione di gestione max.	Dal 1° novembre 2024: Commissione di amministrazione centrale max.
Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities	IT	0,78%	0,065%	0,02%	0,715%	0,175%
	ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,175%
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	I / IT	0,75%	0,065%	0,02%	0,615%	0,125%
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	RT	1,10%	0,065%	0,02%	0,865%	0,108%
	I / IT	0,60%	0,065%	0,02%	0,365%	0,108%
	ET	1,13%	0,065%	0,02%	1,065%	0,108%

La rispettiva commissione viene calcolata in proporzione mensile, e corrisposta in via posticipata, sulla base del patrimonio netto medio del comparto, che viene calcolato sulla base dei valori giornalieri alla fine di ogni mese; vale a dire che per i giorni che non costituiscono un giorno di valutazione, viene utilizzato come base l'ultimo patrimonio netto del comparto calcolato. Le commissioni si intendono maggiorate di un'eventuale imposta sul valore aggiunto.

La commissione per l'ufficio di registro e trasferimento e la commissione del Depositario sono versate a valere sulla commissione di amministrazione centrale a decorrere dal 1° novembre 2024.

Processo di gestione dei rischi

Modifica del metodo utilizzato per la determinazione del rischio complessivo connesso ai derivati per Flossbach von Storch - Global Convertible Bond: dall'approccio VaR assoluto all'approccio Commitment. Poiché il fondo non persegue una strategia di investimento complessa, non vi è un utilizzo significativo di derivati / non vi è alcun utilizzo di derivati esotici e il rischio di mercato può essere adeguatamente monitorato con l'approccio Commitment, l'applicazione dell'approccio Commitment risulta appropriata per il fondo.

Calcolo del valore della quota

Vengono valutati titoli, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati (derivati), nonché altri investimenti domiciliati in Asia o in Oceania, sulla base dell'ultima quotazione di chiusura disponibile al momento della valutazione il giorno di valutazione.

Politica di investimento e politica di sostenibilità

Le politiche di investimento dei Comparti e la politica di sostenibilità vengono perfezionate. Ciò non comporta impatti diretti sulle politiche di investimento dei Comparti né sulle decisioni di selezione degli investimenti da parte della Gestione del fondo.

Per quanto riguarda i Comparti Flossbach di Storch – Global Quality e Flossbach di Storch – Dividend, almeno l'80% del rispettivo patrimonio netto del comparto è investito in azioni.

Altre modifiche

Si informano gli investitori che, nel caso in cui un investitore abbia investito in un fondo o in un comparto tramite un intermediario, il pagamento degli importi di rimborso potrebbe risultare condizionato.

Inoltre, vengono apportate ulteriori modifiche di natura puramente formale o redazionale.

I costi connessi al cambio dei servizi, ad eccezione dei compensi dovuti a terzi (ad esempio i costi di pubblicazione) non sono a carico dei Comparti (compresi i costi di audit).



Inoltre, nell'ambito delle suddette modifiche verrà aggiornato anche il Regolamento di gestione.

Nel quadro del cambio dei fornitori di servizi, l'attività di emissione di titoli di partecipazione ai Comparti sarà sospesa dal 28 ottobre 2024 alle ore 14:00 fino al 31 ottobre 2024.

Gli investitori che non sono d'accordo con le suddette modifiche possono richiedere il rimborso gratuito delle proprie quote al relativo valore netto d'inventario fino al 28 ottobre 2024 (ore 14:00).

Il Prospetto informativo aggiornato e il Regolamento di gestione sono reperibili gratuitamente, a decorrere dal 1 novembre 2024, presso l'Agente per i pagamenti e le distribuzioni, il Depositario e la Società di Gestione (www.fvsinvest.lu).

Lussemburgo, 27 settembre 2024

Flossbach von Storch Invest S.A.

.....

Agente pagatore a Lussemburgo:

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen