



Flossbach von Storch Invest S.A.

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

Notificación a los inversores de los siguientes Subfondos

.....

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 y Flossbach von Storch - Bond Opportunities

(“Subfondos”)

.....

Se informa a los inversores de los Subfondos mencionados anteriormente de que los siguientes cambios entrarán en vigor a partir del 1 de noviembre de 2024:

Cambio de depositario, entidad de registro, contabilidad del fondo y agente de pagos de DZ PRIVATBANK S.A. a BNP Paribas, Succursale de Luxembourg

Por cuestiones de política empresarial, la Sociedad Gestora ha decidido realizar el siguiente cambio de proveedor de servicios:

Proveedor de servicios	Hasta el 31 de octubre de 2024	A partir del 1 de noviembre de 2024
Depositario	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburgo	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo, Luxemburgo
Entidad de registro y transferencia	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburgo	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo, Luxemburgo
Contabilidad del fondo	Attrax Financial Services S.A. 3, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo, Luxemburgo
Organismo pagador del Gran Ducado de Luxemburgo	DZ PRIVATBANK S.A. (société anonyme) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburgo	BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo, Luxemburgo

Además, se informa a los inversores de los siguientes cambios:

Ajuste de la estructura de las comisiones de los Subfondos

En los Subfondos, se actualizará la comisión de gestión central para cubrir adicionalmente los costes individuales de los proveedores de servicios, a excepción de los servicios enumerados a continuación y otros costes:



- a) Los costes devengados en relación con la adquisición y la enajenación de activos financieros, en particular los gastos bancarios habituales de las transacciones en valores mobiliarios y otros activos financieros y los derechos del fondo o de un subfondo, así como su custodia, y los costes bancarios habituales por la custodia de participaciones de inversión extranjeras en el exterior.

Esto no se aplicará a las primas de suscripción ni a las comisiones de reembolso de las participaciones de fondos subyacentes gestionados directa o indirectamente por la propia Sociedad Gestora o por otra sociedad con la que la Sociedad Gestora esté afiliada a través de una participación directa o indirecta significativa.

- b) Los impuestos cargados al patrimonio de los distintos subfondos en relación con el patrimonio del Fondo o los Subfondos, sus ingresos y los desembolsos efectuados, así como los costes correspondientes a una posible exención, reducción, compensación o reembolso de impuestos y gravámenes financieros.
- c) Los costes de asesoramiento legal y para el seguimiento de posibles reclamaciones judiciales en que incurra la Sociedad Gestora o el Depositario cuando actúen en interés de los inversores de los Subfondos.
- d) Los intereses devengados en los créditos contraídos conforme al artículo 4 del Reglamento de Gestión.
- e) Los gastos de las posibles comisiones de inversión.
- f) Las notificaciones a los inversores.
- g) Los posibles gastos del Consejo de Supervisión.
- h) Los costes de la constitución del Fondo y los distintos Subfondos y de la primera emisión de participaciones.

Comparación de los cambios en las comisiones y gastos:

Nombre del Subfondo	Clase de participaciones	Hasta el 31 de octubre de 2024: comisión de gestión máxima	Hasta el 31 de octubre de 2024: comisión del Depositario máxima	Hasta el 31 de octubre de 2024: comisión de gestión central máxima	A partir del 1 de noviembre de 2024: comisión de gestión máxima	A partir del 1 de noviembre de 2024: comisión de gestión central máxima
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	IT	1,10%	0,065%	0,02%	0,715%	0,101%
	ET / USD-ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,101%
	HT	0,98%	0,065%	0,02%	0,815%	0,101%
Flossbach von Storch - Bond Defensive	R / RT	1,10%	0,065%	0,02%	0,715%	0,115%
	IT	0,50%	0,065%	0,02%	0,315%	0,115%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive	IT	0,78%	0,065%	0,02%	0,715%	0,105%
	E / ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,105%
	HT	0,88%	0,065%	0,02%	0,815%	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%
	HT	0,88%	0,065%	0,02%	0,815%	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%
	HT	0,88%	0,065%	0,02%	0,815%	0,098%
Flossbach von Storch - Foundation Defensive	I / IT	0,81%	0,065%	0,02%	0,715%	0,105%
	HT	0,91%	0,065%	0,02%	0,815%	0,105%
	I / IT	0,81%	0,065%	0,02%	0,715%	0,105%



Nombre del Subfondo	Clase de participaciones	Hasta el 31 de octubre de 2024: comisión de gestión máxima	Hasta el 31 de octubre de 2024: comisión del Depositario máxima	Hasta el 31 de octubre de 2024: comisión de gestión central máxima	A partir del 1 de noviembre de 2024: comisión de gestión máxima	A partir del 1 de noviembre de 2024: comisión de gestión central máxima
Flossbach von Storch - Foundation Growth	HT	0,91%	0,065%	0,02%	0,815%	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	ET	1,93%	0,065%	0,02%	1,865%	0,115%
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 / USD-RT	1,10%	0,065%	0,02%	0,865%	0,108%
	I / IT	0,60%	0,065%	0,02%	0,365%	0,108%
	USD-IT	0,60%	0,065%	0,02%	0,365%	0,108%
	HT	0,63%	0,065%	0,02%	0,565%	0,108%

La respectiva comisión se calcula y abona de forma prorrateada a mes vencido sobre la base del patrimonio neto medio de los Subfondos, que se calcula a partir de los valores diarios al final de cada mes, es decir, para los días que no son de valoración se toma como base el último patrimonio neto calculado de los Subfondos. Las comisiones no incluyen los posibles impuestos sobre el valor añadido.

La comisión de la entidad de registro y transferencia, así como la comisión del Depositario, se abonarán de la comisión de gestión central a partir del 1 de noviembre de 2024.

Procedimiento de gestión del riesgo

Cambio del método utilizado para determinar el riesgo total asociado a los derivados para el Flossbach von Storch – Global Convertible Bond, pasando del VaR absoluto al enfoque de compromiso. La aplicación del enfoque de compromiso para el fondo resulta adecuada, ya que el fondo no tiene una estrategia de inversión compleja, no existe un uso significativo de derivados/derivados exóticos y el riesgo de mercado puede controlarse adecuadamente con el enfoque de compromiso.

Cálculo del valor liquidativo

Los valores mobiliarios, los instrumentos del mercado monetario, los instrumentos financieros derivados (derivados) y otras inversiones domiciliadas en Asia u Oceanía se evaluarán sobre la base del último precio conocido en el momento de la valoración en el día de valoración.

Política de inversión y política de sostenibilidad

Se concretarán las políticas de inversión y la política de sostenibilidad de los Subfondos. Esta definición no tendrá ningún efecto directo en las políticas de inversión de los Subfondos ni en las decisiones de selección de inversiones de la gestión del Fondo.

En relación con los Subfondos Flossbach von Storch – Global Quality y Flossbach von Storch – Dividend, al menos un 80 % de sus patrimonios netos respectivos se invierte en acciones.



Otras modificaciones

Por la presente, se informa a los inversores de que, en los casos en que un accionista ha invertido en un Fondo o Subfondo a través de un intermediario, el pago de indemnizaciones podría verse afectado.

Asimismo, se introducen otras modificaciones que son puramente formales o de redacción.

Los gastos relacionados con el cambio en los proveedores de servicios, a excepción de los honorarios pagaderos a terceros (por ejemplo, costes de publicación), no correrán a cargo de los Subfondos (incluidos los costes de auditoría).

En el marco de los cambios mencionados, se actualizará también el reglamento de gestión.

Como consecuencia de los cambios en los proveedores de servicios, las operaciones con participaciones de los Subfondos se suspenderán entre el 28 de octubre de 2024 a las 14:00 horas y el 31 de octubre de 2024.

Los inversores que no estén de acuerdo con los cambios mencionados anteriormente podrán solicitar, hasta el 28 de octubre de 2024 (14:00 h), el reembolso de sus participaciones al valor liquidativo correspondiente de forma gratuita.

Se podrán consultar de forma gratuita el folleto actualizado y el reglamento de gestión a partir del 1 de noviembre de 2024 a través del agente de pagos y el distribuidor, el depositario y la Sociedad Gestora (www.fvsinvest.lu).

Luxemburgo, a 27 de septiembre de 2024

Flossbach von Storch Invest S.A.

.....

Agente de pagos en Luxemburgo:

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

Representación en España:

Allfunds Bank
Complejo Pza. de la Fuente-
Edificio 3
E-28109 Alcobendas (Madrid)