



Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - IT

Compartiment d'investissement de droit luxembourgeois Flossbach von Storch (fonds commun de placement) autorisé à la distribution en France.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de la politique d'investissement de Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced (« compartiment ») consiste à réaliser une plus-value intéressante dans la devise du compartiment, en tenant compte du risque d'investissement. La stratégie d'investissement est définie sur la base de l'analyse fondamentale des marchés financiers mondiaux. Par ailleurs, les investissements doivent être sélectionnés selon les critères de maintien de la valeur (Value). Le compartiment investit son actif dans des valeurs mobilières diverses, notamment des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire, des certificats, d'autres produits structurés (emprunts en actions, obligations à option, obligations convertibles, etc.), des fonds cibles, des produits dérivés, des liquidités et des dépôts à terme, dont la quote-part d'actions est ici plafonnée à 55 % de l'actif net du compartiment. Compte tenu des « autres restrictions d'investissement » au moins 25 % de l'actif net du compartiment seront investis dans des placements en capitaux, conformément à l'article 4 du règlement de gestion. Jusqu'à 20 % de l'actif net du compartiment peuvent être investis indirectement dans des métaux précieux. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas dépasser 10 % de l'actif du compartiment. Pour couvrir ou accroître l'actif, le compartiment peut recourir à des instruments financiers dont la valeur dépend des prix futurs d'autres actifs (« produits dérivés »).

Des informations détaillées relatives aux possibilités de placement du fonds susmentionnées et/ou à d'autres solutions de placement sont disponibles dans le prospectus en vigueur ou dans le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI).

ÉVOLUTION ANNUELLE (EN %)



ÉVOLUTION CUMULÉE ET ANNUALISÉE (EN %)

	1 an p.a.	2 ans p.a.	3 ans p.a.
Fund	+3,73 %	+3,67 %	+5,52 %

Source: Le dépositaire et SIX Financial Information, au: 31.08.2018

NOTE EXPLICATIVE CONCERNANT LA PERFORMANCE

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable de la performance future. La performance est calculée sur la base de la Valeur liquidative (VL). Commission de souscription et d'autres commissions n'étant pas prises en compte, elles ont un effet négatif sur la performance de l'investissement. Exemple de calcul (commission de souscription incluse) : Un investisseur souhaite acheter des actions avec un capital de 1.000,00 euros. Sur la base d'une commission de souscription maximale de 5 %, 50,00 euros seront déduits de son investissement à titre de droit d'entrée exceptionnel. En outre, des droits de garde peuvent s'appliquer.

Veillez-vous référer aux coûts détaillés dans ce document pour déterminer le maximum des frais de souscription en vigueur pour la catégorie de part du fonds.

L'indice de référence est uniquement informatif. Il ne constitue en aucun cas une obligation pour les gestionnaires du fonds de le suivre ou d'égaler sa performance.

CATÉGORIE: MULTI ASSET

Informations au 31 août 2018

Ce document est réservé aux clients professionnels tels que visés dans la Directive 2014/65/UE (MIFID II). Il ne doit en aucun cas être distribué à des investisseurs particuliers.

FR | PAGE 1 DE 3

DÉTAILS SUR LE COMPARTIMENT

Données de base

ISIN	LU1245470676
Domiciliation du compartiment	Luxembourg
Classe de parts	IT
Devise du compartiment	EUR
Date d'émission	13 juillet 2015
Date de clôture de l'exercice	30 septembre
Affectation des résultats	thésaurisant
Autorisations de commercialisation	AT, CH, DE, ES, FR, LU
Type de fonds / forme juridique	UCITS / FCP

Données actuelles

Patrimoine du fond	EUR 1,71 milliards
Prix de rachat	EUR 115,42

Frais¹

Frais courants	0,89 %
dont entre autres frais de gestion	0,78 % p.a.
Commission de performance	aucun
Commission de conversion	jusqu'à 3,00 %
Commission de souscription	jusqu'à 5,00 %

Investissement minimum

Investissement initial	EUR 1 000 000,00
Investissement ultérieur	EUR 100 000,00

Adresses

Société de gestion	Flossbach von Storch Invest S.A. 6, Avenue Marie-Thérèse 2132 Luxembourg, Luxembourg www.fvsinvest.lu
Dépositaire / Agent payeur	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison 1445 Strassen, Luxembourg
Agent payeur et d'information en France	Société Générale Securities Services Perspective Défense 1-5 rue du Débarcadère 92700 Colombes, France téléphone +33(0)142148939

¹ Outre les frais de gestion, le compartiment est porteur de frais supplémentaires, comme par ex. des frais d'agents de transfert, des frais de transactions et différents autres frais. Vous trouverez des informations supplémentaires sur les frais courants et uniques dans les informations importantes destinées aux investisseurs (DICI), le prospectus de vente et le dernier rapport annuel.



Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - IT

TOP 10 ALLOCATION SECTORIELLE (POCHE ACTIONS - EN %)

1.	Consommation non cyclique	24,48 %
2.	Technologie	16,06 %
3.	Pharma / Life Science	14,74 %
4.	Matières premières	9,81 %
5.	Énergie	8,49 %
6.	Consommation cyclique	6,40 %
7.	Télécommunications / médias	5,48 %
8.	Immobilier	4,55 %
9.	Services financiers	4,17 %
10.	Assurances	4,11 %

Source: Le dépositaire et Flossbach von Storch, au: 31.08.2018

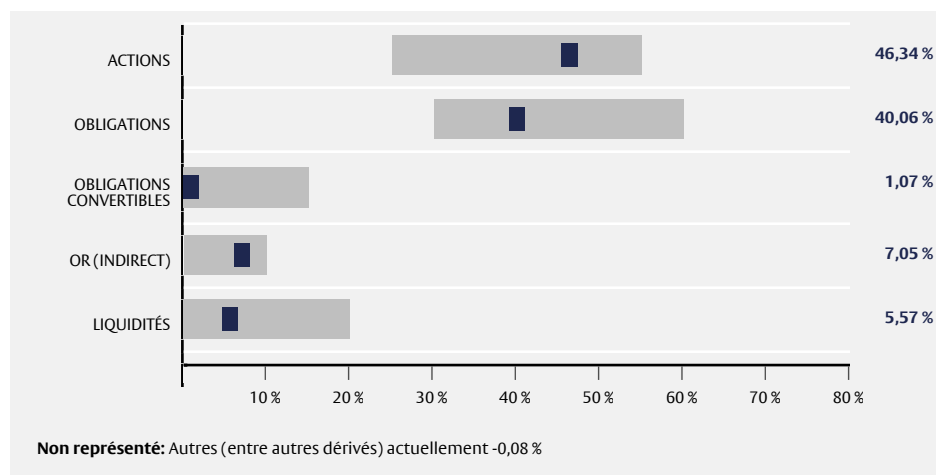
RÉPARTITION DE SOLVABILITÉ TITRES À REVENUS FIXES (EN%)

AAA	2,94 %
AA	5,61 %
A	4,87 %
BBB	45,67 %
BB	35,79 %
NR	5,13 %

Source: Le dépositaire et Flossbach von Storch, au: 31.08.2018

Pour déterminer l'affectation à une notation, nous utilisons un tableau de notation simplifié. Les tendances (+/-) ne sont ici pas prises en compte. Aucun emprunt convertible.

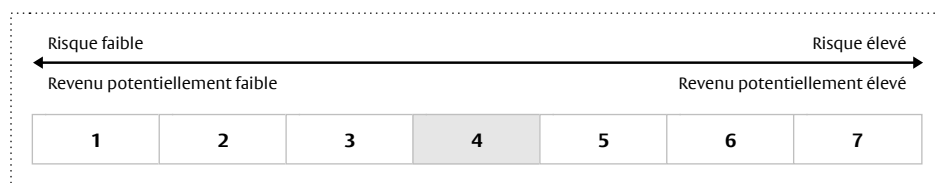
ALLOCATION ET MARGE DE FLUCTUATION DES ACTIFS (EN %)



Source: Le dépositaire et Flossbach von Storch, au: 31.08.2018

*Les plages de fluctuation représentent en partie les limites d'investissement définies par notre société.

PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT



Les données historiques utilisées aux fins du calcul de l'indicateur synthétique ne sauraient constituer une indication fiable du profil de risque/rendement futur de la catégorie de parts. Le classement concerné peut faire l'objet de modifications et donc changer au fil du temps. Même la catégorie la plus faible ne peut être assimilée à un investissement sans risque. Cette catégorie de parts a été classée dans la catégorie de risque précitée car le prix de ses parts est soumis à des fluctuations moyennes et par conséquent, ses opportunités de gains, mais aussi son risque de perte peuvent être modérés. Il peut arriver, lors du classement de la catégorie de parts dans une catégorie de risque, que tous les risques ne soient pas pris en compte en raison du modèle de calcul utilisé. Vous trouverez une présentation détaillée à la section « Informations relatives aux risques » du prospectus.

CATÉGORIE: MULTI ASSET

Informations au 31 août 2018

Ce document est réservé aux clients professionnels tels que visés dans la Directive 2014/65/UE (MIFID II). Il ne doit en aucun cas être distribué à des investisseurs particuliers.

FR | PAGE 2 DE 3

PROFIL DE L'INVESTISSEUR

ORIENTÉ VERS LA CROISSANCE :

Le fonds convient aux investisseurs orientés vers la croissance. En raison de l'allocation des actifs du compartiment, il existe un risque général élevé, compensé par des rendements attendus proportionnellement élevés. Les risques peuvent essentiellement concerner les devises, le crédit et les taux de change. En outre, des risques découlant des fluctuations des taux d'intérêt sur les marchés peuvent également survenir.

HORIZON DE PLACEMENT :

Long terme : supérieur à 5 ans

RISQUES

- Risques de marché : Les actifs dans lesquels la société de gestion investit pour le compte du compartiment s'accompagnent (également) de risques concernant la croissance de la valeur. Si un compartiment investit directement ou indirectement dans des titres et d'autres actifs, il est soumis à de multiples évolutions et tendances générales qui sont parfois imputables à des facteurs irrationnels sur les marchés, en particulier sur les marchés de valeurs mobilières. Des pertes peuvent survenir lorsque la valeur de marché des actifs diminue par rapport au prix de revient. Si un porteur de parts vend des parts du compartiment au moment où la valeur des actifs de ce dernier a diminué par rapport au moment de l'achat desdites parts, il ne recevra pas l'intégralité du montant qu'il a investi dans le compartiment. Même si chaque compartiment aspire à dégager une croissance constante, celle-ci ne peut être garantie.
- Risques de change : Si un compartiment détient des actifs libellés dans des devises étrangères, il peut être sujet à un risque de change. En cas de dévaluation de la devise étrangère par rapport à la devise de référence du compartiment, la valeur des actifs détenus en devises étrangères baissera.
- Risques de crédit : Le fonds peut investir une partie de ses actifs en obligations. Les émetteurs de ces obligations peuvent devenir insolvables, entraînant la perte de tout ou partie de la valeur des obligations.
- Risques de variation des taux d'intérêt : L'investissement dans des titres assortis d'un taux d'intérêt fixe est lié à la possibilité que le taux d'intérêt en vigueur au moment de l'émission d'un titre puisse changer. Si le taux d'intérêt actuel augmente par rapport au taux d'intérêt en vigueur au moment de l'émission, les titres à taux fixe perdront généralement de la valeur. À l'inverse, si le taux d'intérêt actuel baisse, les titres à taux fixe augmenteront.
- Risques liés à l'utilisation de produits dérivés : Le fonds peut conclure des opérations sur produits dérivés aux fins énoncées dans le DICI et le prospectus. Cela se traduit par des opportunités accrues, mais également un risque de pertes plus important. L'utilisation de produits dérivés à des fins de couverture contre les pertes peut également réduire les opportunités de bénéfices du fonds.

Veillez lire le Prospectus, notamment la section consacrée aux INFORMATIONS RELATIVES AUX RISQUES ainsi que l'annexe afférente au compartiment, afin de mieux comprendre les risques et les avantages de ce produit.



Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - IT

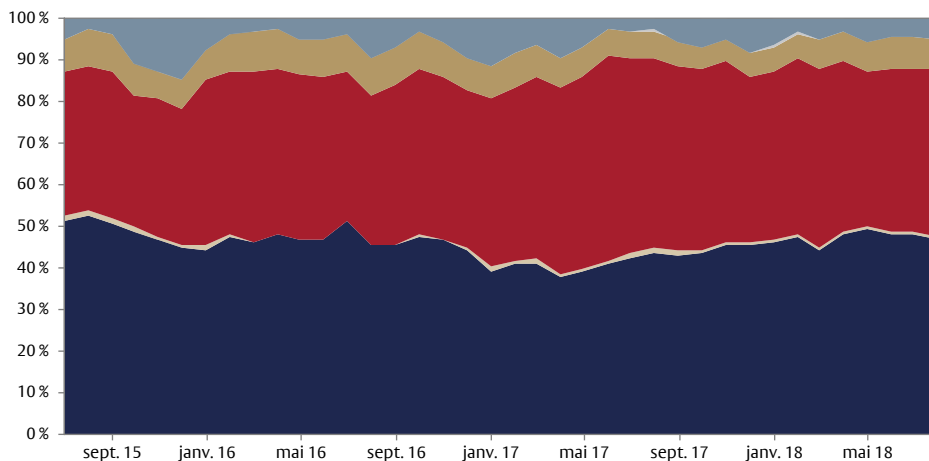
GESTIONNAIRE DE FONDS



Elmar Peters

- » Co-gestion de l'équipe multi-actifs depuis avril 2016
- » Responsable de la gestion des actifs institutionnels et gestionnaire de portefeuille principal de Flossbach von Storch AG (2010-2016)
- » Garde et gestion des mandats d'actions pour les clients institutionnels de Bankhaus Lampe KG à Düsseldorf (2001-2010)
- » Courtier en valeurs mobilières et conseiller patrimonial chez Commerzbank AG à Düsseldorf (1993-2001)
- » Conseiller en investissement et formation bancaire chez Bankhaus Delbrück & Co. à Aix-la-Chapelle/Cologne (1988-1993)

ALLOCATION D'ACTIFS APRÈS COUVERTURE EN ACTIONS AU COURS DU TEMPS (EN %)



46,34 % Actions

40,06 % Obligations

7,05 % Or (indirect)

5,57 % Liquidités

1,07 % Obligations Convertibles

-0,08 % Autres (entre autres dérivés)

0,00 % Exposition Action après couverture

Source: Flossbach von Storch et le dépositaire, au: 31.08.2018

CATÉGORIE: MULTI ASSET

Informations au 31 août 2018

Ce document est réservé aux clients professionnels tels que visés dans la Directive 2014/65/UE (MIFID II). Il ne doit en aucun cas être distribué à des investisseurs particuliers.

FR | PAGE 3 DE 3

MENTION LÉGALE

Le présent document peut servir, entre autres, de support publicitaire.

Ce document ne constitue pas une offre de vente, d'achat ou de souscription de valeurs mobilières ou d'autres actifs. Le présent document contient uniquement des informations succinctes sur le compartiment et ne répertorie pas l'intégralité des risques et autres facteurs pertinents en vue d'un éventuel investissement dans le compartiment. Des informations détaillées sur le(s) fonds sont disponibles dans le prospectus ainsi que dans les statuts, le règlement de gestion ou les conditions contractuelles, conjointement au rapport annuel audité et au rapport semestriel le plus récent, si ce dernier a été publié à une date postérieure à celle du dernier rapport annuel disponible. Ces documents ainsi que le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) constituent la seule base juridiquement contraignante pour effectuer un achat et il convient de les lire en amont de toute décision d'investissement. Tous ces documents sont disponibles sans frais auprès de la société de gestion concernée, du dépositaire ou d'agents dans les pays dans lesquels les fonds sont autorisés à la distribution. Le prospectus ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) sont disponibles en allemand, en anglais et en français. Les rapports semestriel et annuel sont disponibles en allemand et en anglais.

Par ailleurs, la dernière valeur liquidative (VL) du fonds peut être obtenue sur le site Internet de la société de gestion.

Les informations contenues dans le présent document et les opinions qui y sont exprimées reflètent les points de vue de Flossbach von Storch au moment de leur publication et sont sujettes à modification sans préavis. Les déclarations prospectives reflètent l'opinion et les prévisions de Flossbach von Storch. Les performances et les résultats réels peuvent toutefois différer significativement de ces prévisions. Toutes les informations ont été compilées avec soin. La valeur d'un investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et l'investisseur peut ne pas récupérer le montant investi. S'agissant du courtage des parts/actions du fonds, Flossbach von Storch et/ou ses partenaires de distribution peuvent recevoir le remboursement des coûts imputés au fonds par la société de gestion conformément aux dispositions prévues dans le prospectus correspondant.

Le régime fiscal de l'investissement dépend de la situation personnelle de l'investisseur et est susceptible de changer. Veuillez consulter votre conseiller fiscal professionnel eu égard aux conséquences fiscales particulières en France.

Les parts/actions émises par ce fonds peuvent uniquement être proposées à l'achat ou vendues dans des juridictions dans lesquelles une telle offre ou vente est autorisée. Par conséquent, les parts/actions de ce fonds ne peuvent pas être offertes à l'achat ou vendues ni aux États-Unis, ni à ou pour le compte de ressortissants américains ou de personnes américaines domiciliées aux États-Unis. En outre, les parts/actions émises par ce fonds ne peuvent pas être offertes à l'achat ni vendues à des « Personnes américaines » et/ou à des entités qui sont détenues par une ou plusieurs « Personnes américaines », tel que ce terme est défini dans la loi FATCA (« Foreign Account Tax Compliance Act »). Le présent document et les informations qu'il contient ne peuvent pas être distribués aux États-Unis. La distribution et la publication du présent document, de même que l'offre ou la vente des parts/actions du fonds, peuvent également être soumises à des restrictions dans d'autres juridictions.

Agent payeur et d'information en France : Société Générale Securities Services, Perspective Défense 1-5 rue du Débarcadère, 92700 Colombes, France, téléphone +33(0)142148939.

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable de la performance future.

© 2018 Flossbach von Storch. Tous droits réservés.