

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



Flossbach von Storch

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

| | |
|---------------------------------|--|
| Prodotto: | Categoria di azioni I (Devise: EUR) di Flossbach von Storch - Global Convertible Bond, un fondo OICVM |
| Dell'ideatore del PRIIP: | Flossbach von Storch Invest S.A., una affiliata di Flossbach von Storch SE. |
| ISIN | LU0320533861 |
| Sito internet: | https://www.fvsinvest.lu |
| Numero di telefono: | Per ulteriori informazioni chiamare il numero 00352 275 607 30. |
| Autorità competente: | Il Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Flossbach von Storch Invest S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. Flossbach von Storch Invest S.A. è autorizzato in Luxembourg e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). |

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 01 novembre 2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Il prodotto è una categoria di azioni del comparto Flossbach von Storch - Global Convertible Bond, che fa parte del Fondo d'investimento Flossbach von Storch, un fondo d'investimento lussemburghese (fonds commun de placement - FCP) multicomparto, disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche (Legge del 2010) e pertanto si qualifica come OICVM. Le attività e le passività di ciascun Comparto sono separate per legge.

Termine: Il presente prodotto ha una durata illimitata. Fatta salva la presente disposizione, la Società di gestione può cancellare il prodotto in qualsiasi momento. Gli investitori possono sostanzialmente restituire le proprie quote ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. L'ideatore può sospendere il rimborso se circostanze eccezionali lo rendono necessario, tenendo conto degli interessi degli investitori.

Obiettivi:

Obiettivo della politica di investimento del del Flossbach von Storch - Global Convertible Bond ("comparto") è il conseguimento di una crescita di valore adeguata rispetto al rischio di investimento. Il comparto è gestito attivamente. La performance del comparto è confrontata con l'Indice Refinitiv Global Focus Hedged CB (EUR) come base di riferimento. Laddove la valuta della classe di quote sia diversa dall'euro, si utilizza l'indice nella valuta corrispondente. Nelle proprie decisioni d'investimento, il gestore del fondo non è in alcun momento vincolato all'indice. Di conseguenza, la performance del comparto può differire in modo significativo da quella dell'indice di riferimento specificato. Il fulcro degli investimenti è costituito da obbligazioni convertibili e altri prodotti strutturati con caratteristiche analoghe. Di norma le obbligazioni convertibili sono caratterizzate da un interesse, da una scadenza e da un importo di rimborso fissi. In tal senso, risultano più stabili rispetto alle azioni. Allo stesso tempo, il diritto di conversione in azioni assicura l'opportunità di trarre profitto dal potenziale di quotazione. In aggiunta, è possibile investire in azioni, obbligazioni e certificati (fatta eccezione per i certificati su fondi hedge e indici di fondi hedge), fondi target e depositi a termine. I certificati sono certificati su valori sottostanti ammessi dalla legge, come ad esempio: azioni, titoli di debito, quote di fondi di investimento, indici finanziari e valute. Gli investimenti nei mercati emergenti sono limitati al 49% del patrimonio netto del comparto. Possono essere acquistate quote di OICVM o di altri OIC ("fondi target") solo fino a un limite massimo del 10% del patrimonio netto del comparto. Per il conseguimento degli obiettivi di investimento sopra indicati, è previsto anche l'impiego di strumenti finanziari ("derivati") a scopi di investimento e di copertura. Informazioni dettagliate su quanto suddetto e, se del caso, sulle altre opzioni di investimento del comparto sono disponibili nel prospetto d'offerta attualmente valido. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano ritirare il proprio capitale dal comparto entro un periodo di 5 anni. Gli utili conseguiti da questa classe di quote vengono distribuiti agli investitori. Il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR). Flossbach von Storch segue un approccio olistico alla sostenibilità valido per l'intero gruppo: In qualità di investitore a lungo termine, Flossbach von Storch attribuisce grande importanza alle aziende che gestiscono la propria impronta ambientale e sociale in modo responsabile e che contrastano attivamente gli effetti negativi delle loro attività.

Altre informazioni pertinenti:

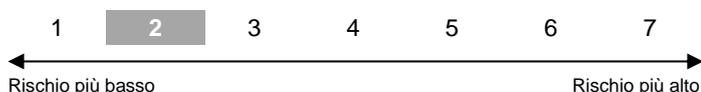
Il depositario del Fondo è BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg, la filiale lussemburghese di BNP PARIBAS con sede legale in 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo.

Il prospetto e le attuali relazioni annuali e semestrali, i prezzi correnti delle azioni e ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili gratuitamente all'indirizzo www.fvsinvest.lu in italiano.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il prodotto è rivolto a tutte le tipologie di investitori che perseguono l'obiettivo della creazione o dell'ottimizzazione del patrimonio e desiderano investire a medio e lungo termine. Tali investitori dovrebbero, inoltre, essere in grado di sostenere perdite fino all'importo del capitale investito. Questo Fondo è un prodotto destinato a clienti con conoscenza e/o esperienza di base in materia di prodotti finanziari.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Il potenziale di perdite derivanti dai risultati futuri è pertanto basso, e condizioni sfavorevoli del mercato potrebbero molto difficilmente influire sulla nostra capacità di pagare gli investitori.



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 Anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Secondo il prospetto, condizioni di mercato insolite potrebbero derivare, oltretutto, da rischi valutari, di solvibilità, di corso, di controparte, di liquidità e di variazione dei tassi di interesse.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni Investimento: 10 000 EUR | | | |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 5 Anni |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 7 160 EUR | 6 980 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -28,5 % | -7,0 % |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 7 860 EUR | 8 530 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,4% | -3,1% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 750 EUR | 10 380 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,5% | 0,7% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 11 390 EUR | 12 260 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,8% | 4,2% |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore/e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il Luglio 2021 e Agosto 2024.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il Maggio 2015 e Maggio 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il Gennaio 2016 e Gennaio 2021.

COSA ACCADE SE FLOSSBACH VON STORCH NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Le attività del comparto sono separate dalle attività della Società di Gestione. Il Depositario è responsabile della custodia delle attività del fondo. L'eventuale insolvenza della Società di Gestione non ha ripercussioni finanziarie dirette sul comparto. Inoltre, le attività del comparto sono separate dalle attività del Depositario, riducendo così il rischio che il comparto subisca una perdita in caso di insolvenza del Depositario. In caso di insolvenza da parte della Società di gestione o del Depositario non è previsto alcun sistema di compensazione o di garanzia per gli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato:

nel primo anno il recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %) e per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato e

- EUR 10 000 di investimento.

| | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 5 Anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 587 EUR | 1062 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,9 % | 2,0 % ogni anno |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 Anno |
|--|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. | Fino a 500 EUR |
| Costi di uscita | Non viene addebitata alcuna commissione di rimborso. | Non applicabile |
| Costi correnti | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,79% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 75 EUR |
| Costi di transazione | 0,13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | 12 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Non applicabile |

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Il periodo di detenzione raccomandato per il comparto è di 5 anni, in quanto il comparto investe a lungo termine. Gli investitori possono vendere le proprie quote su richiesta in qualsiasi giorno di valutazione (come definito nel prospetto d'offerta). Per maggiori informazioni sulla procedura e sulle tempistiche di vendita del comparto si rimanda alla sezione "Rimborso e conversione di quote" del prospetto d'offerta.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Se si desidera presentare un reclamo sul prodotto, sul comportamento di Flossbach von Storch Invest S.A. o della persona che fornisce consulenza o vende il prodotto, è possibile contattarci per posta ordinaria o via posta elettronica al seguente indirizzo:

Sito internet: <https://www.fvsinvest.lu>
E-mail: beschwerde@fvsag.lu
Indirizzo: Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Lussemburgo, Lussemburgo

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Oltre al presente documento, vi preghiamo di leggere attentamente il prospetto d'offerta pubblicato sul nostro sito web. La performance di questo prodotto negli ultimi 10 anni è disponibile su (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU0320533861/KPP/IT/IT/KPP-ISIN-LU0320533861-IT-IT.pdf). Si fa presente che la performance passata non è un indicatore della performance futura.

I calcoli precedenti degli scenari di performance sono disponibili sul sito (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU0320533861/KMS/IT/IT/KMS-ISIN-LU0320533861-IT-IT.csv).

Le informazioni sulla nostra attuale politica di remunerazione sono disponibili al seguente sito Internet www.fvsinvest.lu. Ciò include una descrizione dei metodi di calcolo delle remunerazioni e dei benefici per determinati gruppi di dipendenti, nonché i dettagli delle persone responsabili dell'assegnazione. Su richiesta, le informazioni saranno disponibili gratuitamente su copia cartacea.