



Flossbach von Storch - Global Quality - ET

Un Comparto di investimento di Flossbach von Storch di diritto lussemburghese e autorizzato alla distribuzione in Italia.

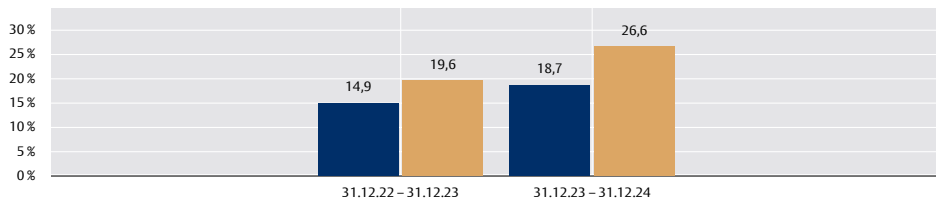
OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto Flossbach von Storch - Global Quality è un fondo azionario diversificato di portata globale con approccio d'investimento attivo e focalizzato. Il patrimonio del Fondo è investito per almeno il 60% direttamente in azioni e fondi azionari. Gli investimenti si concentrano su modelli di business di prim'ordine ad ampia capitalizzazione, che presentano una crescita sostenibile e superiore alla media, un'elevata redditività e stabilità e sono guidati da un team manageriale con spirito imprenditoriale. La verifica della qualità dei modelli di business e l'analisi del profilo di rischio/rendimento nell'ambito della valutazione della società sono determinanti per ogni decisione d'investimento. Il Gestore del fondo adotta un orizzonte d'investimento di lungo termine e considera il rischio una dimensione economica. Generalmente investe al massimo in 50 società. La strategia d'investimento prevede altresì modelli di valutazione proprietari, l'integrazione dei fattori ESG, attività di engagement e l'esercizio dei diritti di voto. Vengono inoltre considerati i criteri di esclusione definiti nel quadro della politica d'investimento del Comparto.

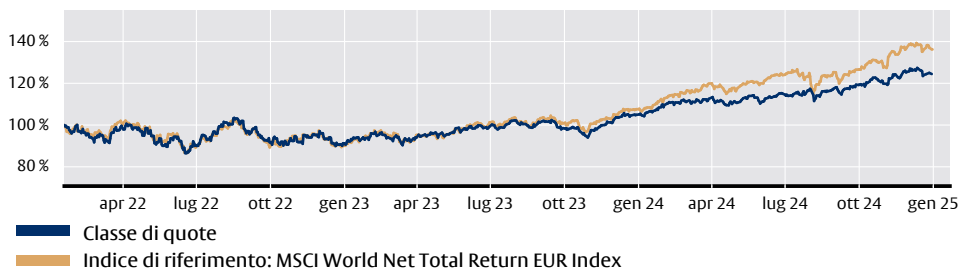
Il Comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio è stabilita, regolarmente verificata e, se necessario, adeguata dal Gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri definiti nella politica d'investimento. La performance del Comparto viene confrontata con quella dell'indice MSCI World Net Total Return come benchmark di riferimento. Nelle sue decisioni d'investimento e nella composizione del portafoglio, 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 Comparto è classificato come prodotto conforme all'Articolo 8 del regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Informazioni dettagliate relative alle summenzionate (o a eventuali altre) opportunità d'investimento del Fondo sono disponibili nel prospetto d'offerta attualmente vigente o nelle informazioni chiave per gli investitori (PRIIP-KID).

RENDIMENTI PER ANNO CALENDARIO IN EUR (IN %)



RENDIMENTI INDICIZZATI DAL 18 GENNAIO 2022 IN EUR (IN %)



RENDIMENTI CUMULATI IN EUR (IN %)

| | 1 mese | 2024 YTD | 1 anno | 2 anni | dal lancio 18.01.22 |
|-----------------------|---------|----------|----------|----------|---------------------|
| Fondo | -0,76 % | +18,67 % | +18,67 % | +36,35 % | +24,45 % |
| Indice di riferimento | -0,66 % | +26,60 % | +26,60 % | +51,40 % | +36,21 % |

RENDIMENTI ANNUALIZZATI IN EUR (IN %)

| | 1 anno | 2 anni | dal lancio 18.01.22 |
|-----------------------|----------|----------|---------------------|
| Fondo | +18,67 % | +16,75 % | +7,69 % |
| Indice di riferimento | +26,60 % | +23,01 % | +11,03 % |

L'indicazione delle fonti è valida per tutti i grafici su questa pagina: Banca depositaria e SIX Financial Information, dati al 31.12.24

NOTA INTEGRATIVA RELATIVA ALLA PERFORMANCE

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. La performance viene calcolata sulla base del valore patrimoniale netto (NAV). Il calcolo esclude la commissione di sottoscrizione e altri costi che possono però influire negativamente sulla performance dell'investimento. Esempio di calcolo (commissione di sottoscrizione inclusa): un investitore intende acquistare azioni per un importo pari a euro 1.000. Considerando una commissione di sottoscrizione massima del 5%, 50 € verranno sottratti dall'importo investito come commissione iniziale una tantum. Potranno inoltre essere applicate commissioni di custodia. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali.

Per maggiori dettagli sulla commissione di sottoscrizione massima della classe di quote si rimanda alla parte dedicata ai costi nel presente documento.

L'indice di riferimento è a puro scopo esemplificativo e non obbliga il gestore del fondo a riprodurre l'indice o a raggiungere la medesima performance.

CATEGORIA: AZIONI

Dati al 31 dicembre 2024

IT PUBBLICITÀ | Pagina 1 di 4

DETTAGLI DEL FONDO

| | |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Codice ISIN | LU2423020879 |
| Codice Bloomberg | FLVSET LX |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Classe di quote | ET |
| Valuta del comparto | EUR |
| Data di lancio | 18 gennaio 2022 |
| Chiusura esercizio finanziario | 30 settembre |
| Destinazione dei proventi | ad accumulazione |
| Autorizzazione alla distribuzione in | AT, CH, DE, ES, IT, LI, LU |
| Tipologia di fondo / struttura legale | OICVM / FCP |
| Patrimonio del fondo | EUR 1,38 mld |
| Prezzo di rimborso | EUR 124,45 |
| Investimento minimo iniziale | non previsto |
| Investimento minimo successivo | non previsto |

Costi¹

| | |
|--|---|
| Spese correnti | 2,03 % all'anno |
| Di cui anche la commissione di gestione annuale: | 1,87 % all'anno |
| Costi di transazione | 0,04 % all'anno |
| Commissione di performance | non prevista |
| Commissione di conversione | max 1,00 % (basata sul valore unitario delle azioni da acquistare e la cui applicazione è a discrezione del partner distributivo) |
| Commissione di sottoscrizione | max 1,00 % |

Società di Gestione

Flossbach von Storch Invest S.A.
2, rue Jean Monnet
2180 Lussemburgo, Lussemburgo
www.fvsinvest.lu

Banca depositaria / Ufficio di pagamento

BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

¹ Oltre alla commissione di gestione, al fondo vengono addebitati altri costi, come ad esempio la commissione per l'ufficio di trasferimento, i costi di transazione e varie altre commissioni. Per ulteriori informazioni su costi correnti o su costi una tantum è possibile consultare il prospetto d'offerta, l'ultimo rendiconto annuale o il documento contenente le informazioni chiave (PRIIP-KID).



Flossbach von Storch - Global Quality - ET

PRINCIPALI 10 POSIZIONI (IN %)

| | |
|----------------------------|--------|
| 1. BERKSHIRE HATHAWAY B | 4,45 % |
| 2. MICROSOFT | 4,23 % |
| 3. AMAZON.COM | 3,60 % |
| 4. RECKITT BENCKISER GROUP | 3,06 % |
| 5. ACCENTURE | 3,05 % |
| 6. DEUTSCHE BÖRSE | 2,89 % |
| 7. SAP | 2,83 % |
| 8. DANAHER | 2,79 % |
| 9. UNILEVER | 2,75 % |
| 10. AMPHENOL | 2,73 % |

Totale 32,38 %

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.12.24

Nel portafoglio si trovano attualmente 48 titoli.

PRINCIPALI 10 SETTORI (IN %)

| | |
|---------------------------------|---------|
| 1. Tecnologia dell'informazione | 22,66 % |
| 2. Finanza | 22,50 % |
| 3. Sanità | 15,31 % |
| 4. Prodotti industriali | 14,67 % |
| 5. Beni di prima necessità | 13,46 % |
| 6. Beni voluttuari | 5,46 % |
| 7. Servizi di comunicazione | 4,30 % |
| 8. Materiali | 1,64 % |

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.12.24

RIPARTIZIONE PER VALUTA DOPO COPERTURA IN EUR (IN %)

| | |
|-----|---------|
| USD | 66,28 % |
| EUR | 12,77 % |
| CHF | 5,60 % |
| SEK | 3,27 % |
| GBP | 3,06 % |
| CAD | 2,42 % |
| HKD | 2,39 % |
| INR | 2,20 % |
| DKK | 2,01 % |

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.12.24

ALTRI DATI

Liquidità 2,66 %

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.12.24

PRINCIPALI 10 PAESI (IN %)

| | |
|----------------------|---------|
| 1. USA (Stati Uniti) | 61,24 % |
| 2. Gran Bretagna | 5,96 % |
| 3. Germania | 5,87 % |
| 4. Svizzera | 5,70 % |
| 5. Francia | 4,18 % |
| 6. Irlanda | 4,11 % |
| 7. Svezia | 3,36 % |
| 8. India | 2,58 % |
| 9. Canada | 2,49 % |
| 10. Danimarca | 2,06 % |

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.12.24

CATEGORIA: AZIONI

Dati al 31 dicembre 2024

IT PUBBLICITÀ | Pagina 2 di 4

GESTIONE DEL FONDO



Michael Illig

Gestore del fondo in Flossbach von Storch dal 2016.



Michael Altintzoglou

Subgestore del fondo in Flossbach von Storch dal 2014.



Ludwig Palm

Subgestore del fondo in Flossbach von Storch dal 2012.

RICONOSCIMENTI

Morningstar Rating™ overall*: ★ ★ ★

* Morningstar Rating overall™: © (2025) Morningstar Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o attualità. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuti possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni. Il rating si riferiscono al mese precedente.

Per ulteriori informazioni sui rating di Morningstar, visitare il sito: <http://www.morningstar.it/it/help/methodology.aspx>

Il Morningstar Rating riportato si basa sul cosiddetto "Track Record Extension" ("Estensione della serie storica"). Questa estensione della serie storica implica che è stato fatto un calcolo retroattivo. La performance indicata ha quindi uno storico di performance antecedente alla data di lancio. I dati sono ottenuti attraverso un processo di simulazione, in base alla metodologia Morningstar sull'Estensione delle performance. Per ulteriori informazioni, visitare il sito:

<http://www.morningstar.it/it/glossary/126242/estensione-dellaserie-storica.aspx>

Dati al: 30.11.24



Flossbach von Storch - Global Quality - ET

OPPORTUNITÀ

- + Possibilità di sfruttare le opportunità di crescita sui mercati azionari globali.
- + L'investimento in attività denominate in valute estere può influire in modo positivo sul valore delle quote del fondo per via delle oscillazioni dei tassi di cambio.
- + È possibile utilizzare i derivati per incrementare i potenziali rendimenti.

RISCHI

- Rischi di credito: Il Fondo può investire parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Può accadere che, in talune circostanze, gli emittenti di tali obbligazioni diventino insolventi, e che, di conseguenza, le obbligazioni perdano in tutto o in parte il loro valore. I criteri ESG possono talvolta limitare notevolmente per categoria e numero gli investimenti a disposizione.
- Rischi di liquidità: Il Fondo può investire parte del proprio patrimonio in titoli non quotati in una borsa valori o non negoziati in un mercato parimenti regolamentato. In tal caso può rivelarsi difficile reperire nel breve termine un acquirente per questi titoli, con un possibile aumento del rischio di una sospensione del rimborso di quote.
- Rischi di controparte: Il Fondo può concludere varie operazioni con controparti. Se una controparte diventa insolvente, può non essere più in grado di saldare, in tutto o in parte, i crediti del Fondo.
- Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati: Il Fondo può far ricorso a strumenti derivati per gli scopi indicati nella precedente sezione "Politica d'investimento". Le maggiori possibilità di guadagno consentite da tali strumenti comportano rischi più elevati di perdita. L'impiego di derivati come strumenti di copertura contro il rischio di perdita può far diminuire le opportunità di guadagno del Fondo.
- Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività: Il Fondo può restare vittima di frodi o di altre pratiche criminose. Può subire perdite a causa di malintesi o di errori di collaboratori della società d'investimento o di terzi esterni, ovvero subire danni a causa di eventi esterni quali calamità naturali. La custodia di attività, specialmente all'estero, può comportare un rischio di perdita derivante da insolvenza, violazione dell'obbligo di diligenza o da comportamenti illeciti da parte della banca depositaria o di una sub-banca depositaria.

Si raccomanda di leggere il Prospetto d'offerta, nello specifico la sezione "Informazioni sui rischi", e il relativo allegato del comparto per informazioni sui rischi e le opportunità di questo prodotto.

CATEGORIA: AZIONI
Dati al 31 dicembre 2024

IT PUBBLICITÀ | Pagina 3 di 4

PROFILO DI RISCHIO

ORIENTATO ALLA CRESCITA:

Il fondo è indicato per gli investitori orientati alla crescita. A causa della composizione del patrimonio netto del comparto il rischio complessivo risulta elevato, con opportunità di guadagno altrettanto elevate. I rischi consistono, in particolare, in rischi valutari, di solvibilità e di corso, nonché rischi derivanti dalle variazioni dei tassi di interesse di mercato.

ORIZZONTE D'INVESTIMENTO:

A lungo termine: oltre 5 anni

INDICATORE DI RISCHIO



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. 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 come classe di rischio 4 su una scala da 1 a 7, dove 4 corrisponde ad una classe di rischio media. Il rischio di potenziali perdite da performance future è classificato come medio. In caso di condizioni di mercato sfavorevoli, potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.



Flossbach von Storch - Global Quality - ET

AVVERTENZE LEGALI

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il documento contenente le informazioni chiave (PRIIP-KID). Il presente documento non costituisce, né deve essere interpretato come, offerta o raccomandazione alla sottoscrizione o alla vendita di strumenti finanziari. Il presente documento contiene esclusivamente informazioni sintetiche sul comparto e non descrive tutti i rischi e altri fattori correlati al potenziale investimento nello stesso. Per informazioni dettagliate sui rischi e sulle caratteristiche del fondo/comparto si raccomanda un'attenta lettura del Prospetto, del regolamento di gestione e del documento contenente le informazioni chiave (PRIIP-KID). Tali documenti, unitamente all'ultima relazione annuale certificata e alla relazione semestrale, unica base vincolante per l'acquisto delle quote del fondo e del rispettivo comparto, sono disponibili gratuitamente presso la società di gestione, presso la Banca depositaria, presso i rispettivi rappresentanti nei paesi in cui è disponibile un'autorizzazione alla distribuzione, nonché sul sito internet della società di gestione all'indirizzo www.fvsinvest.lu. Il Prospetto e il documento contenente le informazioni chiave (PRIIP-KID) sono disponibili in lingua tedesca, inglese e italiana; i rendiconti semestrali e annuali sono disponibili in lingua tedesca e inglese. Per una sintesi dei diritti degli investitori e ulteriori informazioni sulle controversie legali, si rimanda al sito <https://www.fvsinvest.lu/diritti-investitori>. La Società di gestione può apportare eventuali adeguamenti specifici per paese riguardante l'autorizzazione alla distribuzione, compresa la revoca della distribuzione, in relazione ai Suoi fondi di investimento.

Per conoscere il più recente valore patrimoniale netto (NAV) consultare il sito Internet della società di gestione all'indirizzo di cui sopra.

Eventuali commenti e analisi riportati nel presente documento riflettono le opinioni di Flossbach von Storch al momento della pubblicazione e possono variare in qualunque momento senza preavviso. I dati relativi a dichiarazioni riferite al futuro rispecchiano la prospettiva e le aspettative future di Flossbach von Storch. Tuttavia, i rendimenti attuali e i risultati potrebbero tuttavia differire sensibilmente dalle previsioni. Sebbene il presente documento sia stato redatto con la massima cura e attenzione, Flossbach von Storch non offre alcuna garanzia in merito ai suoi contenuti e la relativa completezza e declina ogni responsabilità per eventuali perdite che dovessero derivare dal suo utilizzo. Il valore di ogni investimento può diminuire o aumentare e l'investitore può subire una perdita totale dell'importo investito.

Per il collocamento delle quote dei fondi, Flossbach von Storch e/o i suoi partner di vendita possono ricevere retrocessioni sulle commissioni addebitate al fondo da parte della società di gestione secondo il rispettivo Prospetto.

Il trattamento fiscale dipende dalla situazione personale dell'investitore e può essere soggetto a possibili cambiamenti. Si raccomanda di richiedere una consulenza professionale specifica, anche di natura fiscale, per valutare l'adeguatezza degli strumenti finanziari descritti nel presente documento alla propria situazione personale e patrimoniale.

L'offerta di acquisto o vendita delle quote del fondo può avvenire solamente nelle giurisdizioni in cui tale offerta o tale vendita è consentita. Di conseguenza, le quote/azioni di questo fondo non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America o per conto di cittadini statunitensi o di persone residenti negli Stati Uniti d'America. Inoltre, le quote/azioni del fondo non possono essere offerte o vendute né direttamente né indirettamente a "persone statunitensi" e/o organismi controllati da una o più "persone statunitensi" ai sensi della definizione del "Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)". Inoltre, il presente documento e le informazioni in esso contenute non possono essere diffusi negli Stati Uniti d'America. La distribuzione e pubblicazione del presente documento così come l'offerta o la vendita delle quote di questo fondo potrebbero anche essere soggette a restrizioni in altre giurisdizioni.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Nel caso in cui il presente documento contenga informazioni in merito ad aspetti relativi alla sostenibilità dell'investimento nel fondo promosso ("Fondo ESG") ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088, la decisione di investire deve tenere conto di tutti gli obiettivi e caratteristiche descritte nel prospetto e/o PRIIP-KID del Fondo ESG. Per informazioni dettagliate sulla strategia adottata dalla Flossbach von Storch Invest S.A. per la valutazione dei rischi di sostenibilità nel processo d'investimento del Fondo ESG si rimanda al prospetto nonché al sito www.fvsinvest.lu.

© 2025 Copyright Flossbach von Storch. Tutti i diritti riservati.

CONTATTI

Soggetti abilitati alla funzione di intermediazione nei pagamenti

BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano
Piazza Lina Bo Bardi no.3, 20124 Milano
Italia

SGSS S.p.A.
Via Benigno Crespi 19A, 20159 Milano
Italia

Allfunds Bank S.A.U.
Milan Branch, Via Bocchetto 6, 20123 Milano
Italia

Contatto locale

Flossbach von Storch Invest S.A.
Succursale Italiana
Via Gerolamo Morone 8, 20121 Milano
info@fvsinvest.lu
www.flossbachvonstorch.it