



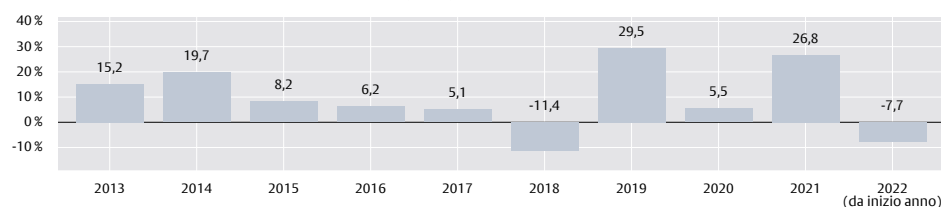
Flossbach von Storch - Dividend - ET

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Flossbach von Storch - Dividend è un fondo azionario diversificato di portata globale con un approccio d'investimento attivo. Il fondo si concentra su società di ottima qualità e con un profilo attraente in termini di dividendi. Importanti in tal senso non sono solo i rendimenti da dividendo, ma soprattutto la sicurezza e il potenziale di incremento dei dividendi. Nella selezione dei singoli titoli, il Gestore del fondo applica il modello di valutazione interno dell'azienda, CaRat (Cashflow-Rating). Tale modello confronta i flussi di cassa previsti a lungo termine con il valore complessivo della società in questione. In questo modo è possibile stabilire se una società presenta una quotazione in borsa interessante o meno. Il patrimonio del fondo è investito per almeno il 75% direttamente in azioni. Inoltre, il fondo può investire in certificati azionari e certificati su indici azionari, obbligazioni, depositi a termine e fondi target. 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. Il Comparto non è gestito con riferimento a un indice di riferimento. Nell'assumere decisioni di investimento per il comparto, il gestore del comparto rispetta la politica di sostenibilità della Società di Gestione e i requisiti ESG ivi contenuti, come illustrato in maggiore dettaglio nella sezione "Politica in materia di sostenibilità" del Prospetto di vendita. Il Comparto è un prodotto ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento sull'informativa (UE) 2019/2088 (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 (KIID).

RENDIMENTI PER ANNO CALENDARIO IN EUR (IN %)²



Classe di quote (compresa la performance storica basata su una classe di quote simile dello stesso comparto)²

RENDIMENTI INDICIZZATI DAL 02.10.2012 IN EUR (IN %)²



Classe di quote

RENDIMENTI ANNUALIZZATI IN EUR (IN %)²

	1 anno	2 anni	3 anni	5 anni	dal 02.10.12
Fondo	+7,17%	+12,54%	+11,76%	+7,63%	+9,14%

L'indicazione delle fonti è valida per tutti i grafici su questa pagina: Banca depositaria e SIX Financial Information, dati al 31.05.22

La tipologia di gestione del fondo non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di gestione adottata. Essendo la classe di quote attiva da meno di un anno, non è al momento possibile riportare sharpe ratio e volatilità come indicatori di rischio/rendimento.

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 maggio 2022

IT PUBBLICITÀ | Pagina 1 di 4

DETTAGLI DEL FONDO

Codice ISIN	LU2423020952
Codice Bloomberg	FLVSDX 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 707,63 milioni
Prezzo di rimborso	EUR 95,18
Investimento minimo iniziale	non previsto
Investimento minimo successivo	non previsto
Costi ¹	
Spese correnti	0,80%
Di cui anche la commissione di gestione annuale:	1,93%
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.fvsvinvest.lu

Banca depositaria / Ufficio di pagamento

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, 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 le informazioni chiave per gli investitori (KIID).

² La performance relativa agli anni compresi fra il 2012 e il 2022 è stata simulata sulla base della performance della classe di azioni I (LU0831568646) del Comparto Flossbach von Storch - Dividend. Eventuali differenze nella struttura della retribuzione sono state considerate nella simulazione. La classe di azioni I e la classe di azioni ET adottano la medesima politica d'investimento.



Flossbach von Storch - Dividend - ET

PRINCIPALI 10 POSIZIONI (IN %)

1. TOTALENERGIES	3,43 %
2. MASTERCARD	3,10 %
3. RECKITT BENCKISER GROUP	3,01 %
4. VODAFONE GROUP	3,00 %
5. ROPER TECHNOLOGIES	3,00 %
6. VISA - CLASS A	2,93 %
7. DANAHER	2,90 %
8. S&P GLOBAL	2,87 %
9. UNILEVER	2,72 %
10. TENCENT HOLDINGS	2,66 %
Totale	29,62 %

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.05.22

Nel portafoglio si trovano attualmente 49 titoli.

RIPARTIZIONE PER VALUTA DOPO COPERTURA (IN %)

USD	62,33 %
EUR	22,43 %
GBP	6,10 %
DKK	4,51 %
HKD	2,77 %
CAD	1,86 %

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.05.22

ALTRI DATI

Liquidità	1,34 %
-----------	--------

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.05.22

PRINCIPALI 5 SETTORI (IN %)

1. Tecnologia dell'informazione	27,46 %
2. Beni di prima necessità	15,78 %
3. Sanità	15,52 %
4. Servizi di comunicazione	9,42 %
5. Finanza	7,18 %

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.05.22

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

Mid Cap (2-10 Mrd€)	8,61 %
Large Cap (10-50 Mrd€)	17,78 %
Mega Cap (>50 Mrd€)	72,39 %
Liquidità	1,34 %
Altro (incl. derivati)	-0,12 %

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.05.22

DATI PRINCIPALI

Ø Rendimento da dividendi corrente ¹	2,1 %
Ø Quota di distribuzione corrente dei flussi di cassa ²	34 %
Ø Aumento annuo dei dividendi negli ultimi 5 anni ³	9 %
Ø Numero di anni di distribuzione continua dei dividendi ⁴	32 anni

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 31.05.22

Tutti i dati si riferiscono al portafoglio complessivo del fondo Flossbach von Storch - Dividend. Gli indicatori rappresentano la media dei singoli titoli presenti in portafoglio. Gli importi sono al netto di costi e imposte. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

CATEGORIA: AZIONI
Dati al 31 maggio 2022

IT PUBBLICITÀ | Pagina 2 di 4

GESTIONE DEL FONDO



Ludwig Palm

Gestore del fondo
In Flossbach von Storch dal 2012.



Michael Illig

Subgestore del fondo
In Flossbach von Storch dal 2016.



Michael Altintzoglou

Subgestore del fondo
In Flossbach von Storch dal 2014.

RICONOSCIMENTI

Morningstar Rating™ overall*: ★★★★★

* Morningstar Rating overall™: © (2022) 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. I 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-della-serie-storica.aspx>

Dati al: 30.04.22

GLOSSARIO

¹ Rendimento da dividendi corrente delle società in portafoglio ponderato su base pro-rata.

² Quota dei flussi di cassa (free cashflow) distribuiti sotto forma di dividendi ponderata su base pro-rata.

³ Tasso di incremento annuo degli ultimi dividendi dichiarati rispetto ai dividendi di cinque anni prima, ponderato su base pro-rata.

⁴ Numero di anni di distribuzione continuativa dei dividendi da parte delle società in portafoglio ponderato su base pro-rata.



Flossbach von Storch - Dividend - 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.
- + Possibilità di conseguire rendimenti da dividendo superiori alla media.

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.
- 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 maggio 2022

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

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso Rischio più elevato

← →

Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio e di rendimento della classe di quote. La classificazione di rischio può subire variazioni e quindi cambiare nel tempo. Nemmeno se assegnato alla classe più bassa un investimento può considerarsi esente da rischi. A questa classe di quote è stata attribuita la classe di rischio sopra indicata in ragione del fatto che, essendo il prezzo delle sue quote soggetto a oscillazioni da medie ad ampie, le possibilità di guadagno e i rischi di perdita possono essere da moderati ad elevati. Al momento della classificazione della classe di quote in una classe di rischio può accadere che, a seconda del modello di calcolo, non si tenga conto di tutti i rischi. Per una panoramica esaustiva, consultare la sezione "Informazioni sui rischi" del prospetto d'offerta.



Flossbach von Storch - Dividend - ET

AVVERTENZE LEGALI

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e le Informazioni chiave per gli investitori (KIID). 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 KIID (Informazioni chiave per gli investitori). 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 al collocamento, nonché sul sito internet della società di gestione all'indirizzo www.fvsinvest.lu. Il Prospetto e il KIID 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.

© 2022 Copyright Flossbach von Storch. Tutti i diritti riservati.

CATEGORIA: AZIONI
Dati al 31 maggio 2022

IT PUBBLICITÀ | Pagina 4 di 4

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