

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.

Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - ET

PRODOTTO

Prodotto:	Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - ET
Dell'ideatore del PRIIP:	Flossbach von Storch Invest S.A.
ISIN	LU1245471054
Sito internet:	https://www.fvsinvest.lu
Numero di telefono:	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.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è valido a partire 01 febbraio 2023.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Il Prodotto è un comparto OICVM di un FCP di diritto lussemburghese.

Termine: di durata illimitata

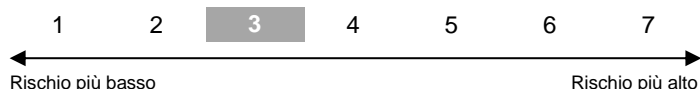
Obiettivi:

Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced ("comparto") promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Obiettivo della politica di investimento del comparto è il conseguimento di una crescita di valore nella valuta del comparto adeguata rispetto al rischio di investimento. La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale dei mercati finanziari globali. Il comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene stabilita dal gestore in base ai criteri definiti nella politica d'investimento, verificata periodicamente ed eventualmente adeguata. Non si effettuano confronti con un indice di riferimento. Nell'assumere decisioni di investimento per il comparto, il gestore del fondo rispetta le disposizioni della politica di sostenibilità della Società di Gestione e gli aspetti ivi contenuti, come illustrato in maggiore dettaglio nella sezione "Politica in materia di sostenibilità" del prospetto d'offerta. 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. ad esempio, che le società in portafoglio vengono valutate in base ai propri obiettivi climatici e ne vengono monitorati i progressi in virtù di specifici indicatori di sostenibilità. Flossbach von Storch applica a livello di gruppo criteri di esclusione basati su caratteristiche sociali e ambientali. In tal senso esclude gli investimenti in società con determinati modelli di business. Vi si annoverano, ad esempio, le armi controverse. Viene inoltre attuata una politica vincolante in materia di engagement, finalizzata a promuovere nel quadro degli investimenti un'evoluzione positiva in caso di effetti negativi particolarmente gravi su alcuni fattori di sostenibilità. Sostanzialmente il comparto può investire, a seconda della situazione del mercato e della valutazione della gestione del fondo, in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. I certificati sono certificati su valori sottostanti ammessi dalla legge, come ad esempio: azioni, obbligazioni, quote di fondi di investimento, indici finanziari e valute. In tal caso la quota azionaria è limitata a massimo il 55% del patrimonio netto del comparto. Un minimo del 25% del patrimonio netto del comparto sarà costantemente investito in partecipazioni al capitale. Il comparto può investire indirettamente fino al 20% del proprio patrimonio netto in metalli preziosi (oro, argento, platino). Per motivi di diversificazione del rischio non si può investire indirettamente oltre il 10% del patrimonio netto del comparto in un metallo prezioso. Possono essere acquistate quote di OICVM o di altri OIC ("fondi target") solo fino a un limite massimo del 10% del patrimonio 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. Gli investitori possono sostanzialmente restituire le proprie quote ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle quote può essere sospeso qualora circostanze eccezionali lo rendano necessario nell'interesse degli investitori. 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 non vengono distribuiti agli investitori, bensì capitalizzati. Il Depositario del fondo è DZ PRIVATBANK S.A. con sede a 1445-Strassen, Lussemburgo, 4, rue Thomas Edison.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

In base alle possibilità flessibili, il comparto è indicato per gli investitori orientati alla crescita.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.



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.

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		1 Anno	5 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5 520 EUR	5 820 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 44,86 %	- 10,29 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 840 EUR	8 540 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 11,69%	- 3,12%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 290 EUR	12 140 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,86%	3,95%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 800 EUR	13 530 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	17,91%	6,22%

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. 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 Novembre 2021 e Dicembre 2022.

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

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il Dicembre 2012 e Dicembre 2017.

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. Non esiste un sistema di indennizzo o di garanzia per gli investitori del comparto.

QUALI SONO I COSTI?

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.

Andamento dei costi nel tempo

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.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	314 EUR	1535 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,33 %	2,51 %

(*) 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 6,46% prima dei costi e al 3,95% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 Anno
Costi di ingresso	1,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	100 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	2,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	201 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.	13 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 lavorativo (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?

Per avanzare un reclamo relativo al comparto, alla Società di Gestione e/o a un distributore del comparto, è possibile scrivervi direttamente. Ogni reclamo verrà gestito in conformità alle nostre procedure interne.

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. Le performance passate di questo prodotto sono disponibili qui (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU1245471054/KPP/IT/IT/KPP-ISIN-LU1245471054-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-LU1245471054/KMS/IT/IT/KMS-ISIN-LU1245471054-IT-IT.csv).