

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 - Bond Opportunities - RT

PRODOTTO

Prodotto:	Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT
Dell'ideatore del PRIIP:	Flossbach von Storch Invest S.A.
ISIN	LU1481583711
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

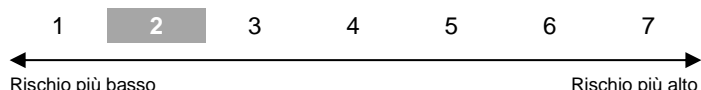
Obiettivi:

Flossbach von Storch – Bond Opportunities (“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 adeguata rispetto al rischio di investimento. Il patrimonio del comparto dovrà essere investito, in base al principio della diversificazione del rischio, in titoli a tasso di interesse fisso e strumenti del mercato monetario a livello internazionale. 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. 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. Al fine di conseguire gli obiettivi di investimento il patrimonio del comparto viene investito, in base al principio della diversificazione del rischio, in titoli a tasso di interesse fisso (incluse obbligazioni di emittenti societari), strumenti del mercato monetario, obbligazioni di ogni tipo, incluse obbligazioni a cedola zero, obbligazioni protette contro l'inflazione, titoli a tasso di interesse variabile, quote di fondi di investimento (“fondi target”), depositi a termine, derivati, certificati, nonché altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant, titoli di godimento di opzioni, obbligazioni convertibili, titoli di godimento convertibili) e liquidità. L'esposizione al rischio di cambio è limitata al 15% 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 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. 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 3 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 alla composizione del portafoglio, il comparto è indicato per gli investitori con approccio conservativo

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. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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 3 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: 3 Anni Investimento: 10 000 EUR			
Scenari		1 Anno	3 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	7 430 EUR	7 960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 25,8 %	- 7,35 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 490 EUR	8 560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 15,13%	- 5,07%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 120 EUR	11 150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,17%	3,68%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 000 EUR	11 970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,9%	6,15%

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 Dicembre 2020 e Dicembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il Gennaio 2016 e Gennaio 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il Agosto 2013 e Agosto 2016.

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 3 Anni
Costi totali	413 EUR	753 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,35 %	2,29 %

(*) 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 5,97% prima dei costi e al 3,68% 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	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 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	1,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	99 EUR
Costi di transazione	0,14% 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.	14 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: 3 Anni

Il periodo di detenzione raccomandato per il comparto è di 3 anni, in quanto il comparto investe a medio 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 scriverci 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-LU1481583711/KPP/IT/IT/KPP-ISIN-LU1481583711-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-LU1481583711/KMS/IT/IT/KMS-ISIN-LU1481583711-IT-IT.csv).