



Flossbach von Storch - Foundation Growth - 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 - Foundation Growth offre una gestione del patrimonio professionale a fondazioni e altri investitori orientati alla sostenibilità. La strategia multi-asset orientata alla crescita mira a perseguire guadagni interessanti a fronte della conservazione del patrimonio a lungo termine. Il gestore investe, in base al principio della diversificazione del rischio, in azioni (massimo 75%), obbligazioni, convertibili, valute, oro (investimento indiretto) e fondi d'investimento su scala globale. Il Comparto può impiegare derivati a scopo di copertura e ottimizzazione dei rendimenti. La selezione dei singoli titoli si basa su modelli di valutazione e criteri di sostenibilità interni all'azienda che includono anche le questioni ESG. Inoltre, si tiene conto di criteri di esclusione, che cercano di rispecchiare il più ampio sistema di valori. Il gestore non investe in società coinvolte nella produzione e distribuzione di armi controverse o che generano una quota significativa del fatturato da armamenti, carbone, tabacco, alcol o gioco d'azzardo. Sono escluse anche le società accusate di gravi violazioni ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite, relativi ad aspetti come i diritti umani, le norme di lavoro, la tutela ambientale e la lotta alla corruzione. Nella selezione di titoli di Stato vengono esclusi gli emittenti classificati dal Freedom House Index come "non liberi". Il Comparto è gestito attivamente e non è vincolato a un indice.

In base alle disposizioni normative, non è possibile indicare valori di performance per questa classe di quote che è attiva da meno di un anno.

CATEGORIA: MULTI ASSET
Dati al 24 giugno 2021

IT | Pagina 1 di 4

DETTAGLI DEL FONDO

Codice ISIN	LU2243568115
Codice Bloomberg	FLSFGET LX
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Classe di quote	ET
Valuta del comparto	EUR
Data di lancio	5 gennaio 2021
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 64,65 milioni
Prezzo di rimborso	EUR 107,00
Investimento minimo iniziale	non previsto
Investimento minimo successivo	non previsto
Costi ¹	
Spese correnti	2,06 %
Di cui anche la commissione di gestione annuale:	1,96 %
Commissione di performance	non prevista
Commissione di conversione (basata sul valore unitario delle azioni da acquistare e la cui applicazione è a discrezione del partner distributivo)	max 1,00 %
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

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).



Flossbach von Storch - Foundation Growth - ET

10 PRINCIPALI SETTORI IN AZIONI (IN %)

1. Prodotti industriali	17,49 %
2. Beni di prima necessità	17,16 %
3. Finanza	14,65 %
4. Tecnologia dell'informazione	14,60 %
5. Sanità	9,92 %
6. Servizi di comunicazione	9,06 %
7. Immobiliare	6,46 %
8. Beni voluttuari	6,01 %
9. Materiali	4,66 %

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 30.04.21

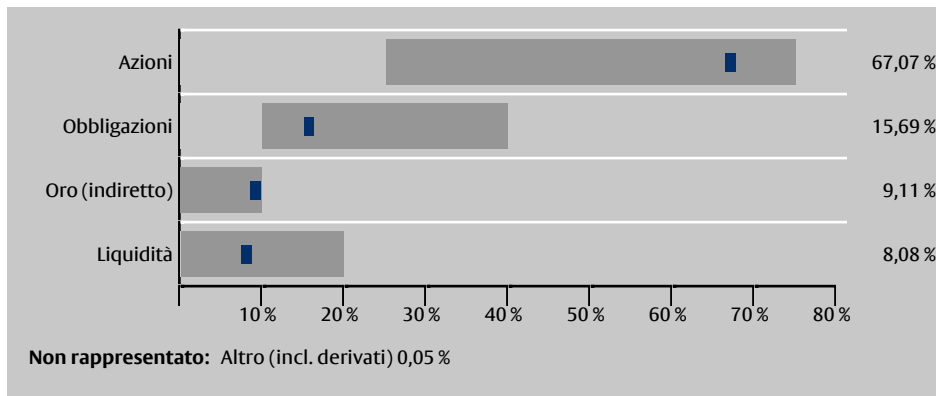
RIPARTIZIONE DEL CREDITO TITOLI OBBLIGAZIONARI (IN %)

AAA	61,75 %
AA	2,17 %
A	11,55 %
BBB	12,09 %
BB	12,44 %

Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 30.04.21

L'assegnazione del rating si basa su una scala di valori semplificata. Le tendenze (+/-) non vengono prese in considerazione. Sono escluse le obbligazioni convertibili.

ASSET ALLOCATION E INTERVALLI (IN %)¹



Fonte: Banca depositaria e Flossbach von Storch, dati al: 30.04.21

¹ Indicazioni di carattere orientativo che non rappresentano la futura asset allocation.

² Gli intervalli rappresentano in parte i nostri propri limiti di investimento.

GESTORE DEL FONDO



Elmar Peters

- » Co-Responsabile del Team multi asset da aprile 2016
- » Responsabile gestioni patrimoniali per la clientela istituzionale e Senior Portfolio Manager di Flossbach von Storch AG (2010-2016)
- » Gestione di mandati azionari per la clientela istituzionale presso Bankhaus Lampe KG a Düsseldorf (2001-2010)
- » Securities trader e consulente finanziario presso Commerzbank AG a Düsseldorf (1993-2001)
- » Consulente finanziario e formazione professionale presso Bankhaus Delbrück & Co., Aquisgrana/Colonia (1988-1993)



Stephan Scheeren

- » Gestore di portafoglio e analista presso Flossbach von Storch AG da luglio 2008
- » Gestore di portafoglio e analista presso Bankhaus Lampe KG, Düsseldorf (2006 - 2008)
- » Lauerato in "Banking & Finance" presso l'Università di Scienze Applicate di Colonia, consulente private banking per clienti istituzionali e formazione professionale presso la banca Sparkasse KölnBonn (1997 - 2006)



Flossbach von Storch - Foundation Growth - ET

OPPORTUNITÀ

- + Politica d'investimento flessibile priva di benchmarking.
- + I rischi sono diversificati attraverso l'investimento in un'ampia gamma di classi di attivi (ad es. azioni, obbligazioni, obbligazioni convertibili e metalli preziosi [indiretto]). Il potenziale di mercato può essere sfruttato attraverso l'investimento in un'ampia gamma di attivi.
- + L'investimento in attività denominate in valute estere può influire in modo positivo sui singoli valori per via delle oscillazioni dei tassi di cambio.
- + Possono essere utilizzati derivati al fine di incrementare i rendimenti potenziali.
- + I metalli preziosi [investimento indiretto] (ad es. sotto forma di oro) possono essere utilizzati al fine di incrementare i rendimenti potenziali.

RISCHI

- Rischi generali di mercato: i valori patrimoniali in cui la Società di gestione investe per conto dei comparti comportano, oltre a opportunità di incremento del valore, anche dei rischi. I criteri ESG per gli strumenti finanziari sostenibili possono talvolta limitare notevolmente per categoria e numero gli investimenti a disposizione. Se un comparto investe direttamente o indirettamente in valori mobiliari e altre attività, è soggetto a numerose tendenze e andamenti generali, talvolta riconducibili a fattori irrazionali presenti sui mercati, in particolare sui mercati mobiliari. Si verificano perdite nel momento in cui il valore di mercato delle attività diminuisce rispetto al prezzo di acquisto. Se un sottoscrittore vende quote del comparto in un momento in cui il valore delle attività del comparto è diminuito rispetto al momento dell'acquisto delle quote, non percepirà l'intero importo investito nel comparto. Sebbene ciascun comparto aspiri alla crescita costante, questa non può essere garantita. Il rischio dell'investitore è comunque limitato alla somma investita. Non vi è alcun obbligo di versare conferimenti aggiuntivi oltre al capitale allocato dall'investitore.
- Rischio di cambio: se un comparto detiene attività denominate in valute estere, sarà soggetto a rischi di cambio. In caso di svalutazione della valuta estera rispetto alla valuta di riferimento del comparto, il valore delle attività detenute in valute estere diminuirà.
- Rischio di credito: il comparto può investire parte delle sue attività in obbligazioni. Gli emittenti di tali obbligazioni possono risultare insolventi e le obbligazioni potrebbero di conseguenza perdere tutto o parte del relativo valore.
- Rischio di variazione dei tassi d'interesse: l'investimento in titoli con un tasso d'interesse fisso è correlato alla possibilità che il tasso d'interesse corrente al momento dell'emissione di un titolo subisca una variazione. In caso di aumento del tasso d'interesse corrente rispetto al tasso d'interesse in essere al momento dell'emissione, i titoli a tasso fisso perderanno di norma valore. Al contrario, in caso di flessione del tasso d'interesse corrente, il valore dei titoli a tasso fisso aumenterà.
- Rischi correlati all'utilizzo di derivati: il comparto può sottoscrivere operazioni su derivati per le finalità descritte all'interno del KIID e del prospetto informativo di offerta. Ciò significa maggiori opportunità, ma anche un maggiore rischio di perdite. L'uso di derivati a fini di copertura rispetto alle perdite può inoltre far diminuire le opportunità di profitto del fondo.
- Rischi legati ai metalli preziosi e alle materie prime: i prezzi dei metalli preziosi e delle materie prime possono essere soggetti a forti oscillazioni dei prezzi. Sono possibili perdite di corso.

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.

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 medie, le possibilità di guadagno e i rischi di perdita possono essere moderati. 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 - Foundation Growth - 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, 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 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.

© 2021 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