

# 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.

## PRODOTTO

<b>Prodotto:</b>	Categoria di azioni ET (Devise: EUR) di Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities, un fondo OICVM
<b>Dell'ideatore del PRIIP:</b>	Flossbach von Storch Invest S.A., una affiliata di Flossbach von Storch AG.
<b>ISIN</b>	LU2312729929
<b>Sito internet:</b>	<a href="https://www.fvsinvest.lu">https://www.fvsinvest.lu</a>
<b>Numero di telefono:</b>	Per ulteriori informazioni chiamare il numero 00352 275 607 30.
<b>Autorità competente:</b>	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. Flossbach von Storch Invest S.A. è autorizzato in Luxembourg e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

**Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 15 gennaio 2024**

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** Il prodotto è una categoria di azioni del comparto Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities, che fa parte del Fondo d'investimento Flossbach von Storch, un fondo d'investimento lussemburghese (fonds commun de placement - FCP) multicomparto, disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche (Legge del 2010) e pertanto si qualifica come OICVM. Le attività e le passività di ciascun Comparto sono separate per legge.

**Termine:** Il presente prodotto ha una durata illimitata. Fatta salva la presente disposizione, la Società di gestione può cancellare il prodotto in qualsiasi momento. Gli investitori possono sostanzialmente restituire le proprie quote ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. L'ideatore può sospendere il rimborso se circostanze eccezionali lo rendono necessario, tenendo conto degli interessi degli investitori.

### Obiettivi:

Obiettivo della politica di investimento del Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities ("comparto") è il conseguimento di una crescita di valore nella divisa del comparto superiore alla media nel lungo termine in considerazione del rischio di investimento. Il fulcro degli investimenti è costituito da azioni di società domiciliate nei mercati emergenti o con sede in paesi sviluppati, a condizione che lo sviluppo dell'attività di ciascuna società dipenda fortemente dallo sviluppo economico dei mercati emergenti e che le società beneficino di una ripresa economica nei mercati emergenti. Le società sono caratterizzate da una crescita degli utili superiore alla media, un team gestionale qualificato, nonché una posizione di mercato promettente e una struttura finanziaria solida. Poiché il livello di rischio è generalmente elevato nei mercati emergenti, è necessario ridurlo attraverso una diversificazione bilanciata. Il comparto è gestito attivamente. La performance del comparto è confrontata con l'Indice MSCI Emerging Markets Daily Net Total Return Index come base di riferimento. Nelle proprie decisioni d'investimento, 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 investirà almeno il 60% direttamente in azioni di emittenti domiciliati nei mercati emergenti o con sede in paesi sviluppati, a condizione che lo sviluppo dell'attività di ciascuna società dipenda fortemente dallo sviluppo economico dei mercati emergenti e che le società beneficino di una ripresa economica nei mercati emergenti, nonché in fondi azionari e certificati azionari. Inoltre il comparto può investire in altri valori patrimoniali ai sensi dell'articolo 4 del regolamento di gestione. Al momento dell'acquisto di azioni, il comparto ha la possibilità di acquistare Azioni A cinesi idonee tramite il Programma Shanghai e Shenzhen Hong Kong Stock Connect ("SHSC"). L'impiego del Programma SHSC offre al comparto un'ulteriore opportunità di investimento. Il comparto è un fondo azionario. Possono essere acquistate quote di OICVM o di altri OIC ("fondi target") fino a un limite massimo del 10%. 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. 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 comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR). 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.

### Altre informazioni pertinenti:

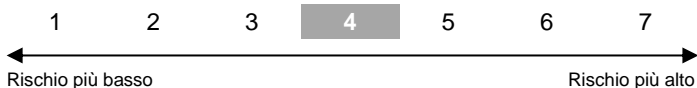
Il Depositario del Fondo è DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con sede in L-1445 Strassen, Lussemburgo, 4, rue Thomas Edison.

Il prospetto e le attuali relazioni annuali e semestrali, i prezzi correnti delle azioni e ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili gratuitamente all'indirizzo [www.fvsinvest.lu](http://www.fvsinvest.lu) in italiano.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il prodotto è rivolto a tutte le tipologie di investitori che perseguono l'obiettivo della creazione o dell'ottimizzazione del patrimonio e desiderano investire a medio e lungo termine. Tali investitori dovrebbero, inoltre, essere in grado di sostenere perdite fino all'importo del capitale investito. Questo Fondo è un prodotto destinato a clienti con conoscenza e/o esperienza di base in materia di prodotti finanziari.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



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.

### 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

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.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### 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		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>3 250 EUR</b>	<b>2 630 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,5 %	-23,5 %
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>7 200 EUR</b>	<b>6 900 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,0%	-7,2%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10 450 EUR</b>	<b>13 270 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	4,4%	5,8%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>14 330 EUR</b>	<b>18 190 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	43,3%	12,7%

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/e comprendono 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 Febbraio 2021 e Settembre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il Agosto 2014 e Agosto 2019.

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

## 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. In caso di insolvenza da parte della Società di gestione o del Depositario non è previsto alcun sistema di compensazione o di garanzia per gli investitori.

## QUALI SONO I COSTI?

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.

### Andamento dei costi nel tempo

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.

	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
<b>Costi totali</b>	<b>315 EUR</b>	<b>1685 EUR</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1 %	2,6 % ogni anno

(\*) 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 8,4% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 Anno
<b>Costi di ingresso</b>	1,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	Fino a 100 EUR
<b>Costi di uscita</b>	Non viene addebitata alcuna commissione di rimborso.	Non applicabile
<b>Costi correnti</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	208 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,07% 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.	7 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	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 di valutazione (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?

Se si desidera presentare un reclamo sul prodotto, sul comportamento di Flossbach von Storch Invest S.A. o della persona che fornisce consulenza o vende il prodotto, è possibile contattarci per posta ordinaria o via posta elettronica al seguente indirizzo:

**Sito internet:** <https://www.fvsinvest.lu>  
**E-mail:** [beschwerde@fvsag.lu](mailto: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. La performance di questo prodotto negli ultimi 9 anni è disponibile su ([http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG\\_DOC/ISIN-LU2312729929/KPP/IT/IT/KPP-ISIN-LU2312729929-IT-IT.pdf](http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU2312729929/KPP/IT/IT/KPP-ISIN-LU2312729929-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-LU2312729929/KMS/IT/IT/KMS-ISIN-LU2312729929-IT-IT.csv](http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU2312729929/KMS/IT/IT/KMS-ISIN-LU2312729929-IT-IT.csv)).

Le informazioni sulla nostra attuale politica di remunerazione sono disponibili al seguente sito Internet [www.fvsinvest.lu](http://www.fvsinvest.lu). Ciò include una descrizione dei metodi di calcolo delle remunerazioni e dei benefici per determinati gruppi di dipendenti, nonché i dettagli delle persone responsabili dell'assegnazione. Su richiesta, le informazioni saranno disponibili gratuitamente su copia cartacea.