



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

Prodotto:

Classe di quote IT (Devise: EUR) di Flossbach von Storch - Dividend, un fondo OICVM

Dell'ideatore del PRIIP:

Flossbach von Storch Invest S.A., una affiliata di Flossbach von Storch SE

ISIN:

LU2312730000

Sito web:

www.fvsinvest.lu

Contatti:

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 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. Flossbach von Storch Invest S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 27.04.2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una classe di quote del comparto Flossbach von Storch - Dividend, 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.

Obiettivi

L'obiettivo della politica d'investimento di Flossbach von Storch - Dividend ("comparto") è quello di distribuire un reddito corrente adeguato all'anno, tenendo conto del rischio d'investimento, e di ottenere un aumento di valore adeguato al rischio d'investimento nella valuta del comparto. La strategia d'investimento si concentra sulla generazione di una distribuzione corrente e su un adeguato aumento di valore nel tempo, motivo per cui la filosofia d'investimento si concentra su società con profili di dividendo interessanti sotto forma di dividendi sicuri con ulteriore potenziale di crescita. In questo contesto, una resistenza alla crisi superiore alla media e una crescita sostenibile degli utili con un rapporto di distribuzione adeguato e una solida struttura finanziaria sono attribuiti particolarmente importanti per le società. Il comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene effettuata dal gestore del fondo secondo i criteri definiti nella politica di investimento, verificata regolarmente e, se necessario, adeguata. Non viene effettuato alcun confronto con un indice di riferimento. Per raggiungere gli obiettivi di investimento, il comparto ha fondamentalmente la possibilità, a seconda della situazione di mercato e della valutazione della gestione del fondo, di investire in tutti gli attivi

consentiti dal regolamento di gestione, tra cui azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario, derivati e depositi a vista. Non si effettuano investimenti in fondi target. Il comparto investirà almeno l'80% del proprio patrimonio netto in azioni. Il comparto investirà almeno il 50% del proprio patrimonio netto in partecipazioni azionarie. Informazioni dettagliate sulle suddette e, se del caso, ulteriori possibilità di investimento del comparto sono disponibili nel prospetto di vendita attualmente in vigore. Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono mantenere il proprio capitale investito nel comparto per meno 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. Il fondo segue un approccio olistico alla sostenibilità e, nell'ambito della sua strategia di investimento orientata al lungo termine, attribuisce grande importanza al fatto che le imprese gestiscano in modo responsabile la loro impronta ambientale e sociale e contrastino attivamente gli effetti negativi delle loro attività.

Altre informazioni pertinenti

Il depositario del Fondo è BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg, la filiale lussemburghese di BNP PARIBAS con sede legale in 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo. Il prospetto e le attuali relazioni annuali e semestrali, i prezzi correnti delle quote e ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili gratuitamente all'indirizzo 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?

Indicatore di rischio



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.

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.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Il potenziale di perdite derivanti dai risultati futuri è pertanto medio-basso, e condizioni sfavorevoli del mercato potrebbero difficilmente influire sulla nostra capacità di pagare gli investitori.

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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Esempio di 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.	-	-
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.010 EUR	4.230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,90%	-15,81%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.540 EUR	8.630 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,60%	-2,90%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.160 EUR	14.790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,60%	8,14%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.700 EUR	16.640 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	27,00%	10,72%

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.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2025 e il marzo 2026.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2018 e il aprile 2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

Cosa accade se Flossbach von Storch Invest S.A. 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.

- 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
- 10,000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	603 EUR	1.525 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	2,1% 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 10,2% prima dei costi e al 8,1% 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

Costi di ingresso	5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	Fino a 500 EUR
Costi di uscita	Non viene addebitata alcuna commissione di rimborso.	0 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,79% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno.	79 EUR
Costi di transizione	0,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno.	24 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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. La società di gestione può ricorrere ad adeguati strumenti di gestione della liquidità per controllare il rischio di liquidità. Informazioni dettagliate al riguardo sono disponibili nel prospetto informativo attuale.

Come posso 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 web: www.fvsinvest.lu

Email: beschwerde@fvsinvest.lu

Indirizzo: Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Lussemburgo, Lussemburgo

Altre informazioni utili

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 10 anni è disponibile su (https://docs.data2report.lu/documents/Flossbach/KID_PP/KID_annex_PP_LU2312730000_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 (https://docs.data2report.lu/documents/Flossbach/KID_PS/KID_annex_PS_LU2312730000_it.pdf).

Le informazioni sulla nostra attuale politica di remunerazione sono disponibili al seguente sito Internet 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.