



## 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 - Global Quality, un fondo OICVM

### Dell'ideatore del PRIIP:

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

### ISIN:

LU2423020796

### Sito web:

[www.fvsinvest.lu](http://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: 01.04.2026**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Il prodotto è una classe di quote del comparto Flossbach von Storch - Global Quality, 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 - Global Quality ("comparto") è quello di ottenere un adeguato aumento di valore nella valuta del comparto, tenendo conto del rischio d'investimento. La partecipazione a lungo termine in società è al centro della strategia d'investimento, motivo per cui la qualità di tali società è di fondamentale importanza. La qualità deriva dalla prevedibilità e dalla crescita degli utili futuri. Per questo motivo, si privilegiano le società orientate al futuro, che presentano un'elevata redditività e resilienza e sono guidate da team di gestione imprenditoriali. La selezione delle partecipazioni avviene inoltre secondo rigorosi criteri di valutazione. Il comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene effettuata dal gestore del fondo secondo i criteri definiti nella politica di investimento, regolarmente verificata e, se necessario, adeguata. La performance del comparto viene confrontata con l'indice MSCI World Net Total Return come base di riferimento. Il gestore del fondo non è in alcun momento vincolato all'indice di riferimento nelle sue decisioni di investimento. Pertanto, la performance del comparto può differire in modo significativo dall'indice di riferimento indicato. 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 di sostenibilità olistico e, nell'ambito della sua strategia di investimento orientata al lungo termine, attribuisce grande importanza al fatto che le aziende 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](http://www.fvsinvest.lu) in italiano.

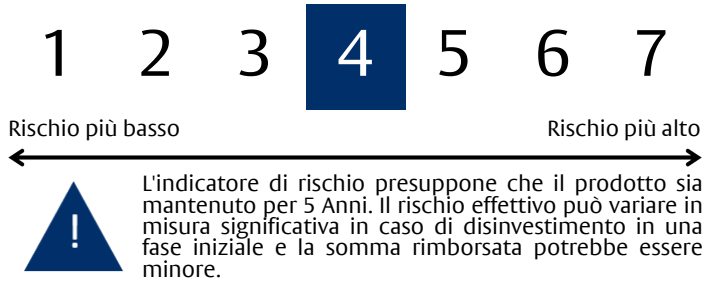
### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

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?

### 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.

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Il potenziale di perdite derivanti dai risultati futuri è pertanto medio, e condizioni sfavorevoli del mercato potrebbero 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 |
|-----------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Minimo</b>               | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | -                             | -                             |
| <b>Scenario di stress</b>   | Possibile rimborso al netto dei costi  | 4.940 EUR                     | 3.970 EUR                     |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno  | -50,60%                       | -16,87%                       |
| <b>Scenario sfavorevole</b> | Possibile rimborso al netto dei costi  | 8.440 EUR                     | 9.020 EUR                     |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno  | -15,60%                       | -2,04%                        |
| <b>Scenario moderato</b>    | Possibile rimborso al netto dei costi  | 10.330 EUR                    | 15.680 EUR                    |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno  | 3,30%                         | 9,41%                         |
| <b>Scenario favorevole</b>  | Possibile rimborso al netto dei costi  | 12.800 EUR                    | 18.460 EUR                    |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno  | 28,00%                        | 13,04%                        |

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 febbraio 2025 e il febbraio 2026.

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

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 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | 584 EUR                       | 1.465 EUR                     |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 5,8%                          | 2,0% 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 11,4% prima dei costi e al 9,4% 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>   | 5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. | Fino a 500 EUR |
| <b>Costi di uscita</b>   | Non viene addebitata alcuna commissione di rimborso.  | 0 EUR          |
| <b>Costi correnti</b>  |   |                |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 0,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno.             | 78 EUR         |
| <b>Costi di transizione</b>  | 0,06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno.             | 6 EUR          |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>                 |   |                |
| <b>Commissioni di performance</b>  | 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](http://www.fvsinvest.lu)

**Email:** [beschwerde@fvsinvest.lu](mailto: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\\_LU2423020796\\_it.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/Flossbach/KID_PP/KID_annex_PP_LU2423020796_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\\_LU2423020796\\_it.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/Flossbach/KID_PS/KID_annex_PS_LU2423020796_it.pdf)).

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.