

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS



Flossbach von Storch

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Flossbach von Storch - Laufzeitfonds 2027 - R

PRODUIT

Produit :	Flossbach von Storch - Laufzeitfonds 2027 - R
Initiateur :	Flossbach von Storch Invest S.A.
ISIN	LU2571806970
Site internet :	https://www.fvsinvest.lu
Numéro de téléphone :	00352 275 607 30
Autorité compétente :	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Flossbach von Storch Invest S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Le présent Document d'informations clés est valable à partir du 10 février 2023.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Le produit est un compartiment OPCVM d'un FCP de droit luxembourgeois.

Durée : La durée du compartiment est limitée au 23 avril 2027. Si, après le 24 avril 2026, la valeur des parts dépasse une valeur définie dans le prospectus (« événement de remboursement »), l'échéance du compartiment sera avancée. Pour plus d'informations à ce sujet, veuillez consulter le prospectus.

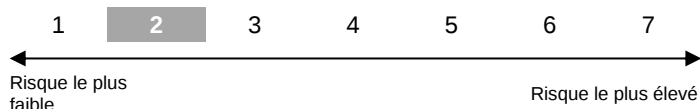
Objectifs :

Le fonds Flossbach von Storch - Laufzeitfonds 2027 (le « compartiment ») promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088. L'objectif de la politique d'investissement du compartiment consiste à réaliser une plus-value intéressante à un horizon de quatre ans, en tenant compte du risque d'investissement. La priorité d'investissement principale du Fonds réside dans des obligations d'entreprises, des emprunts de lettres de gage et des obligations d'État émises par des émetteurs ou des États considérés comme ayant une qualité de crédit et une probabilité de remboursement élevées. Ceci se justifie par une probabilité supérieure de plus-value attendue, grâce au contrôle de diverses sources de risque. Le compartiment fait l'objet d'une gestion active. La composition du portefeuille est élaborée, régulièrement vérifiée et, éventuellement, ajustée par le gestionnaire du fonds exclusivement conformément aux critères définis dans la politique d'investissement. La performance n'est pas comparée à celle d'un indice de référence. Dans le cadre de ses décisions d'investissement concernant le compartiment, le gestionnaire de fonds respecte les exigences de la politique de durabilité de la société de gestion et les éléments qui y sont mentionnés tels que définis plus en détail à la section « Politique de durabilité » du prospectus. Flossbach von Storch suit une approche globale de la durabilité dans l'ensemble du groupe : En tant qu'investisseur orienté à long terme, Flossbach von Storch attache de l'importance à ce que les entreprises gèrent de manière responsable leur empreinte environnementale et sociale et à ce qu'elles luttent activement contre les incidences négatives de leurs activités. Les entreprises en portefeuille sont notamment contrôlées par rapport aux objectifs climatiques fixés et les progrès sont suivis à l'aide de certains indicateurs de durabilité. Flossbach von Storch met en œuvre des critères d'exclusion avec des caractéristiques sociales et environnementales. Parmi ceux-ci figure notamment l'exclusion des investissements dans des entreprises impliquées dans certains domaines. Les armes controversées sont notamment concernées par ces critères. Une politique de participation obligatoire est également mise en œuvre afin d'encourager une évolution positive en cas d'incidences négatives particulièrement graves sur certains facteurs de durabilité des investissements. Afin d'atteindre les objectifs d'investissement, il sera investi dans des titres à revenu fixe (y compris des obligations d'entreprise), des instruments du marché monétaire, des obligations de toutes sortes, des dépôts à terme, des produits dérivés, des certificats et autres produits structurés (p.ex. emprunts en actions, obligations à option, bons de jouissance à option, obligations convertibles, bons de jouissance convertibles), selon le principe de la diversification des risques. La part des obligations à haut rendement est limitée à 40% maximum et celle des obligations des marchés émergents à 15% maximum des actifs nets du compartiment. L'échéance résiduelle de toutes les obligations est limitée à sept ans maximum lors du lancement du fonds. Des liquidités sont également détenues. Il n'est pas prévu d'investir directement dans des actions. Le compartiment a la possibilité d'acquérir des actifs en devise étrangère et peut donc être exposé à une devise étrangère. L'exposition non couverte aux devises étrangères est limitée à 3 % maximum de l'actif net du compartiment. L'acquisition de parts dans des OPCVM ou autres OPC (« fonds cibles ») n'est pas autorisée. Le compartiment est donc éligible aux fonds cibles. Dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement précités, le fonds peut également recourir à des instruments financiers dérivés (« produits dérivés ») à des fins d'investissement et de couverture. Des informations détaillées sur les possibilités d'investissement susmentionnées et, le cas échéant, sur d'autres possibilités d'investissement du compartiment sont disponibles dans le prospectus en vigueur. Les investisseurs peuvent en principe racheter leurs parts chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre de chaque année. Le rachat des parts peut être suspendu si des circonstances exceptionnelles le rendent nécessaire, compte tenu des intérêts des investisseurs. La durée du compartiment est limitée au 23 avril 2027. Si, après le 24 avril 2026, la valeur des parts dépasse une valeur définie dans le prospectus (« événement de remboursement »), l'échéance du compartiment sera avancée. Pour plus d'informations à ce sujet, veuillez consulter le prospectus. Dans certaines circonstances, ce compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui souhaitent récupérer leurs fonds dans un délai de 4 ans. Cette catégorie de part verse les revenus générés à l'investisseur. Le dépositaire du fonds est DZ PRIVATBANK S.A., dont le siège social est sis au 4 rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg.

Investisseurs de détail visés :

Compte tenu de la composition du portefeuille, le compartiment convient aux investisseurs qui privilégient la prudence.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 4 Ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela évalue les pertes potentielles associées à une performance future à un niveau faible, et les conditions de marché défavorables n'influeront très probablement pas sur la capacité du fonds à vous payer.

Selon le prospectus, les risques de change, de solvabilité, de cours, de contrepartie, de liquidité et de taux d'intérêt peuvent entraîner des conditions de marché inhabituelles.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit/de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 4 Ans Investissement : 10 000 EUR			
Scénarios Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		1 An	4 Ans (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 150 EUR	7 710 EUR
	Rendement annuel moyen	- 28,51 %	- 6,32 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 060 EUR	8 200 EUR
	Rendement annuel moyen	- 19,42%	- 4,85%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 860 EUR	10 510 EUR
	Rendement annuel moyen	- 1,45%	1,24%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 620 EUR	11 380 EUR
	Rendement annuel moyen	6,16%	3,28%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Août 2021 et Décembre 2022.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Avril 2017 et Avril 2021.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Août 2013 et Août 2017.

QUE SE PASSE-T-IL SI FLOSSBACH VON STORCH N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Les actifs du compartiment sont séparés des actifs de la société de gestion. Le dépositaire est responsable de la garde des actifs du fonds. Une éventuelle défaillance de la société de gestion n'a pas d'incidence financière directe sur le compartiment. En outre, les actifs du compartiment sont séparés de ceux du dépositaire, ce qui réduit le risque que le compartiment subisse une perte en cas de défaillance du dépositaire. Les investisseurs du compartiment ne bénéficient d'aucun régime d'indemnisation ou de garantie.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles :

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 est investi.

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Investissement : 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 4 Ans
Coûts totaux	423 EUR	802 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	4,33 %	1,88 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,12% avant déduction des coûts et de 1,24% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	1,25% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	125 EUR
Coûts de sortie	2% de votre investissement, une sortie avant la fin de la période de détention recommandée.	198 EUR
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,94% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	93 EUR
Coûts de transaction	0,08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	8 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	Non applicable

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée : **4 Ans**

La période de détention recommandée du compartiment est de 4 ans, étant donné que le compartiment investit à moyen terme. Les investisseurs peuvent vendre leurs actions sur demande chaque jour ouvrable (tel que défini dans le prospectus). Pour de plus amples informations sur la procédure de désinvestissement du compartiment ainsi que sur le moment auquel un désinvestissement est possible, veuillez vous reporter à la section « Rachat et échange de parts » du prospectus.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Si vous avez une réclamation à formuler concernant le compartiment, la société de gestion et/ou toute personne en charge de la commercialisation du compartiment, vous pouvez nous écrire directement. Toute plainte est traitée conformément à nos procédures internes de traitement des plaintes.

Site internet : <https://www.fvsinvest.lu>
E-mail : beschwerde@fvsag.lu
Adresse : Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Luxembourg

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Nous vous invitons à lire attentivement, outre le présent document, le prospectus disponible sur notre site Internet. Vous pouvez consulter les performances passées de ce produit ici (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU2571806970/KPP/ES/ES/KPP-ISIN-LU2571806970-FR-LU.pdf). Veuillez noter que les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures.

Les scénarios de performance précédents pour ce produit sont disponibles sur (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU2571806970/KMS/ES/ES/KMS-ISIN-LU2571806970-FR-LU.csv).