



O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento neste fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

Flossbach von Storch - Global Convertible Bond - RT

ISIN: LU1481584107

Um compartimento de investimento do Fundo Flossbach von Storch.

O fundo é gerido pela Flossbach von Storch Invest S.A.

Objetivos da política de investimento

O objetivo da política de investimento do Flossbach von Storch - Global Convertible Bond ("subfundo") é, tendo em atenção o risco de investimento, alcançar um crescimento de valor adequado. O subfundo é gerido de forma ativa. A composição da carteira é assumida pelo gestor do fundo exclusivamente de acordo com os critérios definidos na política de investimento, revista regularmente e, caso necessário, ajustada. O desempenho do subfundo é comparado com base no UBS Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index como base de referência. Nas suas decisões de investimento e ao elaborar a composição da carteira, o gestor do fundo não está vinculado, em momento algum, ao índice. Por isso, o desempenho do subfundo pode divergir significativamente daquele do índice de referência apresentado.

O subfundo investe predominantemente em obrigações convertíveis internacionais e títulos equiparáveis. Além das receitas de juros das obrigações, principalmente o potencial de mais-valias dos direitos de conversão em ações deve influenciar o desempenho. Além disso, é possível um investimento em ações, obrigações, fundos subjacentes e certificados, com exceção de certificados de fundos de cobertura ou índices de fundos de cobertura. O investimento em outros fundos subjacentes não deve exceder 10% dos ativos do subfundo. O subfundo pode usar instrumentos financeiros cujo valor depende dos preços futuros de outros ativos ("derivados") para proteger ou aumentar os seus ativos.

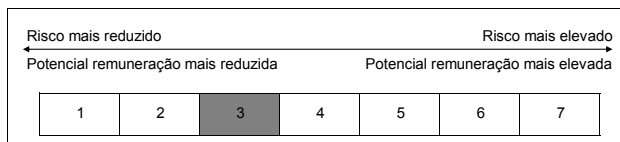
Para mais informações sobre as possibilidades de investimento supramencionadas e, se for caso disso, sobre outras possibilidades de investimento do fundo, consulte o Prospeto de Venda atualmente em vigor.

O investidor pode, basicamente, proceder ao resgate das suas unidades em qualquer dia útil bancário no Grão-Ducado do Luxemburgo, à exceção dos dias 24 e 31 de dezembro. O resgate das unidades pode ser suspenso, caso se assemelhe necessário devido a circunstâncias extraordinárias, tendo em consideração os interesses do investidor.

Este Fundo poderá não ser adequado para investidores que desejem retirar o seu dinheiro do Fundo no prazo de 3 anos.

Este fundo não paga rendimentos aos investidores, mas volta antes a investir os mesmos.

Perfil de risco e de remuneração



Os dados históricos utilizados no cálculo do indicador sintético não constituem uma indicação fiável do perfil de risco e de remuneração futuro da categoria de ações. A categorização atual não é inalterável, podendo mudar com o tempo. Mesmo a categoria mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.

O presente fundo foi classificado na categoria de risco acima mencionada porque o preço actual das suas unidades de participação está sujeito a pequenas a médias flutuações e, por isso, as oportunidades de lucro, bem como o risco de perdas, podem ser baixas a moderadas.

Aquando da classificação da categoria de ações numa categoria de risco, é possível que nem todos os riscos sejam tidos em consideração em virtude do modelo de cálculo. Para obter mais pormenores, pode consultar a secção «Indicações sobre os riscos» do prospeto de venda. Os riscos que se seguem não têm um impacto direto sobre esta categorização, mas podem ser pertinentes para o fundo:

Riscos de crédito:

O fundo pode investir uma parte do seu ativo em obrigações. Os emitentes destas obrigações podem entrar em situação de insolvência, sendo possível perder o valor total ou parcial das obrigações.

Riscos de liquidez:

O fundo pode investir uma parte do seu ativo em títulos não negociados em bolsa ou num mercado semelhante. Pode ser difícil encontrar, num curto espaço de tempo, um comprador para estes títulos, o que pode aumentar o risco de suspensão do reembolso das unidades de participação.

Riscos de contraparte:

O fundo pode celebrar diferentes negócios com parceiros. Em caso de insolvência de um parceiro, este deixa de conseguir saldar montantes por liquidar do fundo, ou apenas o faz parcialmente.

Riscos do investimento em derivados:

O fundo pode celebrar negócios com derivados, visando os objetivos discriminados na secção «Objetivos e política de investimento». O conseqüente aumento das oportunidades está associado a maiores riscos de perdas. A cobertura contra perdas através de derivados também pode resultar na diminuição das oportunidades de lucro do fundo.

Riscos operacionais e riscos de guarda:

O fundo pode ser vítima de fraude ou de outras atividades criminosas. O fundo pode sofrer perdas resultantes de mal-entendidos ou erros dos recursos humanos da sociedade de investimento ou de terceiros externos ou ser prejudicado por causas externas como, por exemplo, catástrofes naturais. A guarda de ativos, sobretudo no estrangeiro, pode estar associado um risco de perda resultante de insolvência, violações do dever de zelo ou comportamento abusivo por parte da entidade ou de um delegado.

Encargos

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento

Taxa suplementar de subscrição 5,00%

Encargo de reembolso 0,00%

Este é o valor máximo que pode ser acrescentado ao valor da unidade antes do seu investimento ou que pode ser deduzido antes de ser pago o preço do resgate. O seu consultor financeiro informá-lo-á sobre os valores atuais.

Encargos retirados do fundo no exercício anterior

Encargos correntes 1,51%

Este valor baseia-se nos encargos debitados no exercício anterior à categoria de ações, podendo oscilar de ano para ano. O exercício anterior terminou em 30.09.2019.

Encargos retirados do fundo em determinadas condições:

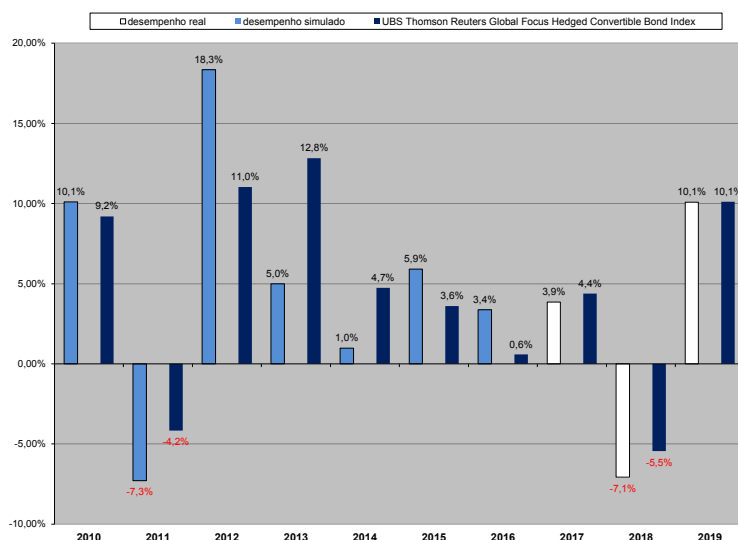
Taxas associadas à evolução da valorização do fundo:

Aos fundos não acrescem custos associados à valorização.

Os encargos pagos por um investidor servem para o funcionamento do fundo, sendo utilizados para a sua gestão, comercialização e distribuição. O débito dos encargos diminui o crescimento de investimento potencial do fundo.

Uma eventual remuneração subordinada à realização dos objetivos prosseguidos, assim como os respetivos custos de transação - com exceção dos custos de transação do banco depositário - não estão incluídos no indicador «Encargos correntes».

Resultados anteriores



A categoria de ações foi lançado em 2016.

Para os anos de 2010 até 2016, foi simulado o desempenho com base no desempenho da classe de ações R (LU0366179009) do subfundo Flossbach von Storch - Global Convertible Bond. Tanto a classe de ações R como a classe de ações RT têm a mesma política de investimento.

A evolução da valorização foi calculada em EUR é comparado com base no UBS Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index em EUR.

As indicações relativas aos resultados anteriores não correspondem a valores significativos para o futuro.

No cálculo da valorização, retiraram-se todos os encargos e taxas à exceção da taxa suplementar de subscrição.

Informações práticas

O banco depositário do fundo é o DZ PRIVATBANK S.A., com sede em Strassen, Luxemburgo, 4, rue Thomas Edison.

Informações adicionais sobre o subfundo, o prospeto de venda atualmente válido, juntamente com o anexo e o Regulamento de Gestão, podem ser solicitados gratuitamente, durante as horas de expediente normais, junto da sociedade gestora, do depositário, assim como do(s) distribuidore(s) e do(s) agente(s) pagador(es), em alemão, italiano e inglês. Podem ainda ser solicitados junto das entidades mencionadas os relatórios anual e semestral mais recentes, em alemão e inglês.

As informações práticas e os preços atuais da unidade de participação estão sempre disponíveis na homepage da sociedade gestora ou poderão ser requeridos junto dos agentes acima referidos sem qualquer custo. As especificidades da atual política de remuneração, nomeadamente uma descrição do cálculo da remuneração e de outras contribuições, assim como a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e de outras contribuições, incluindo a composição do comité de remuneração, caso exista, podem também ser consultadas na homepage da sociedade gestora ou junto dos agentes acima referidos em versão em suporte de papel sem qualquer custo. A homepage da sociedade gestora é www.fvsinvest.lu.

A legislação fiscal do Estado-Membro de origem do compartimento de investimento pode ter um impacto na sua situação fiscal. O seu consultor fiscal informá-lo-á sobre as consequências a nível fiscal de um investimento no compartimento de investimento.

A sociedade gestora pode ser responsabilizada, exclusivamente, com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospeto de venda.

Estas informações fundamentais descrevem uma categoria de ações do compartimento de investimento. O compartimento de investimento, por sua vez, faz parte de um agrupamento de fundos. O prospeto de venda e os relatórios podem incluir informações sobre todas as categorias de ações da totalidade do fundo mencionado no início do documento. Os ativos e passivos de todos os compartimentos de investimento estão separados nos termos da lei.

É basicamente possível converter as unidades do compartimento de investimento ou da categoria de ações em unidades de outros compartimentos de investimento ou outras categorias de ações. Para mais pormenores sobre as eventuais possibilidades de conversão e os encargos associados, aconselha-se a consulta do prospeto de venda.

Este fundo está autorizado no Luxemburgo, sendo regulado pela «Commission de Surveillance du Secteur Financier».

Estas informações fundamentais destinadas aos investidores são corretas e correspondem à versão de 19.02.2020.