



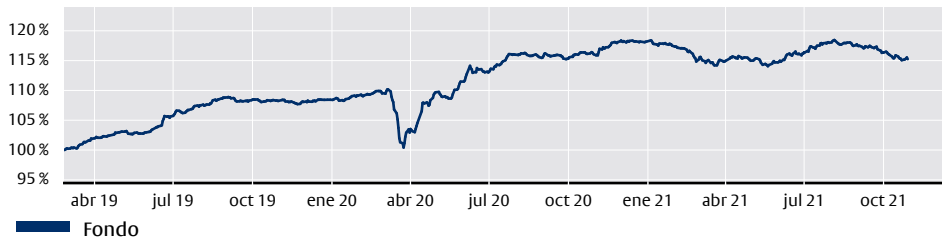
Flossbach von Storch II - Rentas 2025 - RT

Subfondo de Flossbach von Storch II, fondo de inversión por compartimentos (FCP) constituido bajo derecho luxemburgués y autorizado para su distribución en el territorio español.

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del subfondo Flossbach von Storch II – Rentas 2025 es reflejar en la mayor medida posible la evolución de valor del Flossbach von Storch – Bond Opportunities ("OICVM principal"), como OICVM subordinado. El subfondo invierte de forma permanente entre el 85% y el 100% de su patrimonio neto en participaciones del OICVM principal. La inversión en fondos líquidos está limitada al 15% del patrimonio neto. El uso de instrumentos financieros cuyo valor depende de los precios futuros de otros activos ("derivados") no está permitido. La política de inversión del subfondo debe contemplarse junto con el OICVM principal: el objetivo de la política de inversión del OICVM principal es consiste en obtener una revalorización adecuada del subfondo considerando el riesgo de inversión. El OICVM principal invierte su patrimonio del subfondo conforme al principio de diversificación del riesgo en valores de renta fija (incluyendo bonos corporativos), instrumentos del mercado monetario, títulos de deuda de todo tipo, participaciones de fondos de inversión ("fondos destino"), depósitos a plazo fijo, certificados y otros productos estructurados (p. ej. bonos canjeables, bonos con warrant y bonos convertibles) y recursos líquidos. Los fondos subyacentes incluyen fondos diversificados (fondos mixtos), de renta fija, de bonos convertibles, de certificados de participación y fondos del mercado monetario. La inversión en otros fondos no debe superar el 10 % del patrimonio. El subfondo se gestiona de manera activa. El gestor del fondo se encarga exclusivamente de la composición de la cartera, de acuerdo con los criterios definidos en la política de inversión, revisada periódicamente y ajustada en caso necesario. El subfondo no se gestiona utilizando un índice como índice de referencia. Para obtener información más detallada, le recomendamos que consulte el "Folleto Informativo" o el documento "Datos Fundamentales para el Inversor" (KIID) vigentes.

RENTABILIDAD HISTÓRICA DESDE LANZAMIENTO (EN %)



Fuente: Depositario y SIX Financial Information, a 31.10.21

RENTABILIDAD ACUMULADA (EN %)

	2020	Año en curso 2021
Fondo	8,98%	-2,48%

Fuente: Depositario y SIX Financial Information, a 31.10.21

ACLARACIONES SOBRE LAS RENTABILIDADES

Las rentabilidades pasadas no son garantía de las rentabilidades futuras. La rentabilidad está basada en el valor liquidativo del subfondo. Otros costes, como la comisión de suscripción y los costes de transacción no se han tenido en cuenta en el cálculo y pueden afectar negativamente el resultado de la inversión. Ejemplo de cálculo (incluye comisión de suscripción): un inversor quiere adquirir participaciones por valor de 1.000 EUR. Partiendo de una comisión de suscripción máxima del 5 %, en el momento de la compra se descontará un máximo de 50 EUR como pago único. Además, se pueden aplicar comisiones de depositario.

Para calcular el coste total de suscripción de la clase de acción, recomendamos utilizar los detalles del fondo indicados en este documento.

Cualquier información referente a un índice de referencia es meramente de carácter informativo y no constituyen una obligación o es objetivo de rentabilidad para el gestor del fondo.

CATEGORÍA: BONOS
Información a 31 octubre 2021

ES PUBLICIDAD | Página 1 de 4

DETALLES DEL FONDO

Datos clave

ISIN	LU1897624299
Nº reg. CNMV	1591
Domicilio	Luxemburgo
Clase de acción	RT
Divisa	EUR
Fecha de emisión de la clase de acción	25 febrero 2019
Fin del ejercicio fiscal	30 septiembre
Aplicación del rendimiento	Acumulativos
Registrado para la venta en	ES, LU
Estructura legal	OICVM/FCP

Datos actuales

Patrimonio del fondo	EUR 65,89 mills.
Valor liquidativo	EUR 115,25

Inversión mínima

Inicial	no
Subsiguiente	no

Gastos¹

Gastos corrientes	1,00 %
de ellos, entre otros, comisión de gestión	0,88 % p.a.
Comisión de reembolso	1,50 %
Comisión máx. de traspaso	3,00 %
(a favor del intermediario correspondiente y referida al valor liquidativo de las participaciones que se van a traspasar)	
Comisión máx. de suscripción	0,00 %

Datos de contacto

Sociedad Gestora

Flossbach von Storch Invest S.A.
2, rue Jean Monnet
2180 Luxemburgo, Luxemburgo
www.fvsvinvest.lu

Depositario

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Luxemburgo

¹ Además de la comisión de gestión, se cargan a los fondos otros gastos, como por ejemplo la comisión de traspaso, los costes de transacción y otros cargos de diversa índole. Para obtener información más detallada, le recomendamos que consulte el "Folleto Informativo" o el documento "Datos Fundamentales para el Inversor" vigentes.



Flossbach von Storch II - Rentas 2025 - RT

CATEGORÍA: BONOS
Información a 31 octubre 2021

ES PUBLICIDAD | Página 2 de 4

Actualmente, el subfondo invierte el - de su patrimonio neto en acciones del subfondo Flossbach von Storch - Bond Opportunities - IT (ISIN: LU1481584016). Partiendo de un enfoque de transparencia y teniendo en cuenta la cuota de inversión actual, mostramos a continuación la asignación estratégica de activos, los principales garantes, la exposición sectorial y la distribución rentas fija por calificación crediticia del Flossbach von Storch II - Rentas 2025.

PRINCIPALES GARANTES A NIVEL GLOBAL DEL FONDO (TOP 10, EN %)

1. United States of America	15,92 %
2. República Federal de Alemania	10,99 %
3. Mancomunidad de Australia	3,42 %
4. Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	3,18 %
5. Canadá	2,98 %
6. Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,55 %
7. Nueva Zelanda	2,17 %
8. Japón	2,12 %
9. ZF FRIEDRICHSHAFEN AG	1,83 %
10. Deutsche Bahn AG	1,81 %
Suma	46,97 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.21

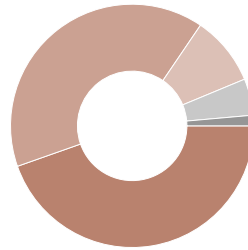
EXPOSICIÓN SECTORIAL (TOP 10, EN %)*

1. Finanzas	15,83 %
2. Productos de Primera Necesidad	15,48 %
3. Servicios de Comunicación	14,91 %
4. Bienes Inmobiliarios	12,68 %
5. Consumo Discrecional	11,52 %
6. Industrial	10,85 %
7. Salud	9,19 %
8. Tecnologías de la Información	7,13 %
9. Materiales	2,18 %
10. Energía	0,23 %
Suma	100,00 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.21

* relativo a bonos corporativos

ASIGNACIÓN ESTRATÉGICA DE ACTIVOS (EN %)



- 45,89 % Bonos públicos
- 41,04 % Bonos corporativos
- 9,51 % Cédulas y empréstitos hipotecarios
- 5,00 % Caja
- 1,44 % Otros (como derivados)

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.21

DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA POR CALIFICACIÓN CREDITICIA (EN %)

AAA	51,30 %
AA	9,08 %
A	10,39 %
BBB	18,95 %
BB	9,86 %
NR	0,42 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.21

Para determinar la pertenencia a una calificación, se emplea una tabla simplificada. Las tendencias (+/-) no se tienen en cuenta en el proceso. No se tienen en cuenta los bonos convertibles.

DATOS CLAVE

Rentabilidad media	1,27 %
Duración años	5,86 años

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.21

GESTORES DEL FONDO



Frank Lipowski
En Flossbach von Storch desde 2009.



Flossbach von Storch II - Rentas 2025 - RT

OPORTUNIDADES

- + Rendimiento puede ser generado a partir de pagos periódicos de interés.
- + Participa en las oportunidades de crecimiento del mercado global de bonos.
- + Gestión activa de los tipos de interés, de divisas y del riesgo (por ejemplo, por el uso de derivados).

RIESGOS

- Riesgo de mercado: Los activos financieros en los que la Sociedad Gestora invierte por cuenta de los subfondos, además de oportunidades de revalorización, también presentan riesgos. Si un subfondo invierte directa o indirectamente en valores mobiliarios u otros activos financieros, estará expuesto a las tendencias generales de cada mercado, especialmente en los de valores, que pueden estar provocadas por diversos factores, incluyendo factores irracionales. De este modo, pueden producirse depreciaciones que sitúen el valor de mercado de dichos activos por debajo del precio de adquisición. Si un partícipe enajena sus participaciones en un subfondo en un momento en que las cotizaciones de los activos financieros incluidos en éste se hayan reducido con respecto al momento en que las adquirió, no recuperará íntegramente el dinero que invirtió en el subfondo. Aunque todos los subfondos aspiran a obtener revalorizaciones constantes, no es posible garantizar su consecución.
- Riesgos de contraparte: El fondo puede concertar diferentes transacciones con partes contratantes. En caso de que una parte contratante caiga en insolvencia, no podrá o solamente podrá saldar de forma parcial las deudas abiertas.
- Riesgo cambiario: Si el subfondo incluye activos financieros denominados en una divisa, estará sujeto a un riesgo cambiario. La posible depreciación de una divisa con respecto a la moneda de referencia del subfondo haría que el valor de los activos financieros expresados en esa divisa descendiera.
- Riesgos de crédito: El fondo puede invertir una parte de sus activos en obligaciones. Los emisores de dichas obligaciones pueden, en determinadas circunstancias, caer en insolvencia, por lo que las obligaciones pueden perder su valor total o parcialmente.
- Riesgo de variación de los tipos de interés: La inversión en valores de renta fija lleva asociada la posibilidad de que varíe el nivel de tipos de interés del mercado existente en el momento de la emisión del título. Si los tipos de interés del mercado suben con respecto a los existentes en el momento de la emisión, lo normal es que las cotizaciones de los valores de renta fija bajen.
- Riesgos del uso de derivados: El fondo está autorizado para usar derivados para los fines indicados en el folleto de venta. En tal caso, las mayores oportunidades van acompañadas de riesgos de pérdida más elevados. Al asegurarse contra pérdidas con derivados, también se pueden reducir las oportunidades de lucro del fondo.

Recomendamos la consulta del folleto de venta y en especial de la sección de riesgos y del anexo del subfondo para obtener indicaciones más detalladas sobre oportunidades y riesgos de este producto.

Encontrará el Perfil de Riesgo y Remuneración de este subfondo en la página 3 de esta ficha.

CATEGORÍA: BONOS
Información a 31 octubre 2021

ES PUBLICIDAD | Página 3 de 4

PERFIL DE RIESGO

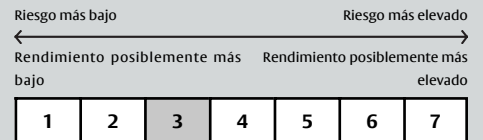
CONSERVADOR:

Este tipo de fondo es adecuado para un inversor conservador. Debido a la composición del patrimonio neto del subfondo existe un riesgo global moderado, compensado por oportunidades de rendimiento también moderadas. Los riesgos pueden ser especialmente de cambio, de solvencia y de cotización, así como riesgos resultantes de las variaciones del nivel de los tipos de interés en el mercado.

HORIZONTE DE INVERSIÓN:

Medio plazo: de 3 a 5 años El plazo del subfondo se limita al 25 de febrero de 2025

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Los datos históricos utilizados en el cálculo del indicador sintético no constituyen una indicación fiable del futuro perfil de riesgo y remuneración de la clase de participaciones. La categoría asignada puede sufrir alteraciones y, por consiguiente, variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este fondo ha sido clasificado en la clase de riesgo anteriormente mencionada ya que su precio de participación está sujeto a oscilaciones bajas o medias y, por consiguiente, tanto la oportunidad de lucro como el riesgo de pérdida pueden ser entre reducidos y moderados. Al clasificar la clase de participaciones en una clase de riesgo puede ocurrir que no se tengan presentes todos los riesgos debido al modelo de cálculo. Una descripción detallada se encuentra en el apartado "Observaciones sobre el riesgo" del folleto de venta.



Flossbach von Storch II - Rentas 2025 - RT

INFORMACIONES LEGALES

Este documento contiene información comercial y no supone recomendación u oferta con el fin de suscribir participaciones.

La información en este documento se refiere a un subfondo de Flossbach von Storch II, una Institución de Inversión Colectiva (IIC) debidamente registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) bajo el número 1591. Se puede consultar la lista actual de distribuidores españoles autorizados en su página web (www.cnmv.es).

Este documento no especifica todos los riesgos y demás aspectos relevantes para la inversión en este subfondo. Si desea obtener información más detallada y antes de tomar la decisión de compra, le recomendamos consultar la documentación legal más reciente: el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) específico del fondo y de la clase de acción, las condiciones del contrato, los estatutos, el reglamento de gestión, y los informes anual o semestral, si es más reciente que el último informe anual, que se encuentran disponibles gratuitamente en formato impreso y electrónico en español en las entidades gestora y depositaria correspondientes, así como en nuestra página web www.fvsinvest.lu. También están disponibles en Allfunds Bank (Complejo Pza. de la Fuente-Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid, así como en su página web www.allfundsbank.com). Estos documentos son la única base vinculante en caso de compra. Para ver el resumen de los derechos de los inversores con información adicional sobre los litigios, consulte la página <https://www.fvsinvest.lu/derechos-inversores>. La Sociedad Gestora podrá realizar cualquier ajuste específico de la autorización de distribución en cada país, incluida la revocación de la distribución de sus fondos.

Los distribuidores españoles deben poner a disposición todos los documentos oficiales obligatorios en forma impresa o a través de cualquier otro medio electrónico adecuado. Es aconsejable obtener más información y solicitar asesoría profesional antes de tomar la decisión de inversión.

El valor liquidativo (NAV, por sus siglas en inglés) más reciente se puede consultar en la página web de la sociedad gestora.

El tratamiento fiscal está sujeto a las circunstancias personales del inversor y puede cambiar en el tiempo. Por favor, consulte con su experto fiscal acerca de las disposiciones actuales en España.

Las rentabilidades pasadas no son garantía de las rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede fluctuar y los inversores pueden no recuperar la totalidad del importe invertido.

La información detallada en este documento y las opiniones expresadas en él reflejan las expectativas de Flossbach von Storch en el momento de la publicación y se pueden modificar en cualquier momento sin aviso previo. Aunque todos los datos se han recopilado con el mayor cuidado posible, los resultados reales pueden desviarse considerablemente de las expectativas. Al negociar participaciones en el fondo o acciones, Flossbach von Storch u otros socios contratantes pueden recibir devoluciones sobre gastos cargados al fondo por la sociedad gestora según el folleto de venta correspondiente.

Las participaciones o las acciones emitidas del fondo sólo se pueden vender u ofrecer en aquellos ordenamientos jurídicos en que se permita una oferta o una venta de este tipo. De esta forma, las participaciones o las acciones de este fondo no se pueden ofrecer ni vender dentro de los EE. UU., ni a cuenta o por cuenta de ciudadanos estadounidenses, tampoco de forma directa ni indirecta a "personas estadounidenses" ni a organismos que sean propiedad de una o varias "personas estadounidenses" según la definición de la "Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)". Además, este documento y la información que incluye no se pueden difundir en los EE. UU.

La divulgación y la publicación de este documento, así como la oferta o la puesta en venta de participaciones/acciones de este fondo, pueden estar sujetas a restricciones en otros ordenamientos jurídicos.

© 2021 Flossbach von Storch. Todos los derechos reservados

DATOS DE CONTACTO

Representación en España

Flossbach von Storch Invest S.A.
Sucursal en España
Calle Serrano 49
(entrada por Calle José Ortega y Gasset 7)
28006 Madrid
website: www.flossbachvonstorch.es

Allfunds Bank
Complejo Pza. de la Fuente Edificio 3
28109 Alcobendas (Madrid)
website: www.allfundsbank.com