



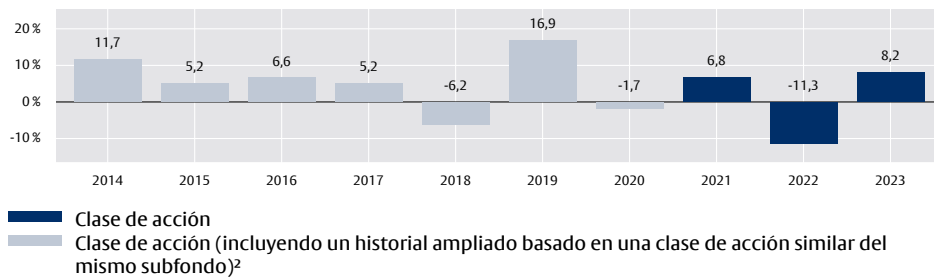
Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026 - RT

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.

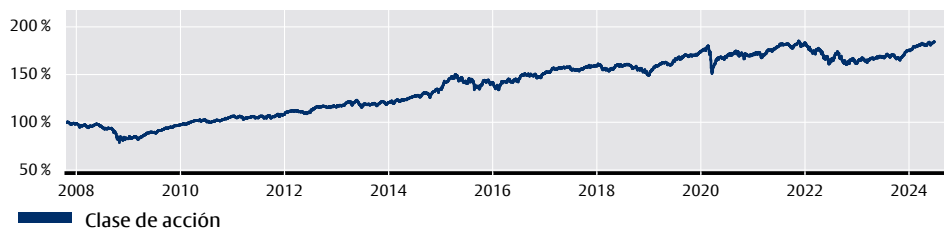
OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de la política de inversión del Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026 es, en calidad de OICVM subordinado, reflejar en la medida de lo posible la rentabilidad del Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced ("OICVM principal"). El OICVM principal está gestionado de forma activa. El gestor del fondo se encarga 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. A la hora de tomar las decisiones de inversión del OICVM principal, el gestor del fondo respetará la política de sostenibilidad de la Sociedad Gestora y los aspectos incluidos en ella, tal como se define más detalladamente en el apartado «Política de sostenibilidad» del folleto de venta. El OICVM principal será gestionado por Flossbach von Storch Invest S.A. DZ PRIVATBANK S.A. ha sido nombrado Depositario del OICVM principal. El subfondo invierte de manera continua entre el 85 % y el 100 % de su patrimonio neto en participaciones del OICVM principal. La inversión en activos líquidos está limitada al 15 % del patrimonio neto del subfondo y la exposición indirecta a la cuota de acciones está limitada a un máximo del 47,5 %. El uso de instrumentos financieros cuyo valor depende de los precios futuros de otros activos ("derivados") no está permitido. Sin perjuicio del límite de inversión antes mencionado, el subfondo podrá invertir hasta el 100 % en recursos líquidos en los 2 meses antes del plazo de vencimiento del subfondo (23 de abril de 2026). El subfondo es un producto clasificado con arreglo al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información (SFDR). Para obtener información más detallada, le recomendamos que consulte el "Folleto Informativo" o el documento con datos fundamentales para el inversor (PRIIP-KID) vigentes.

RENTABILIDAD ANUAL EN EUR (EN %)²



RENTABILIDAD HISTÓRICA DESDE LANZAMIENTO (EN %)²



RENTABILIDAD ACUMULADA (EN %)²

Año en curso	2019	2020	2021	2022	2023	Año en curso 2024
	16,88%	-1,73%	6,80%	-11,33%	8,19%	4,96%

Fuente: Depositario y SIX Financial Information, a 30.06.24

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: MULTI ASSET
Información a 30 junio 2024

ES PUBLICIDAD | Página 1 de 4

DETALLES DEL FONDO

ISIN	LU2105778232
Nº reg. CNMV	1389
Domicilio	Luxemburgo
Clasificación SFDR	Artículo 8
Clase de acción	RT
Divisa	EUR
Fecha de emisión de la clase de acción	8 junio 2020
Fin del ejercicio fiscal	30 septiembre
Aplicación del rendimiento	Acumulación
Registrado para la venta en	ES, LU
Estructura legal	OICVM/FCP
Patrimonio del fondo	EUR 38,30 mills.
Valor liquidativo	EUR 110,23
Inicial	no
Subsiguiente	no
Gastos ¹	
Gastos corrientes	1,87 % p.a.
de ellos, entre otros, comisión de gestión	1,28 % p.a.
Costes de transacción	0,00 % p.a.
Comisión de reembolso	0,40 %
Comisión máx. de traspaso	1,60 %
(a favor del intermediario correspondiente y referida al valor liquidativo de las participaciones que se van a traspasar)	
Comisión máx. de suscripción	0,00 %

Sociedad Gestora

Flossbach von Storch Invest S.A.
2, rue Jean Monnet
2180 Luxemburgo, Luxemburgo
www.fvsinvest.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 de datos fundamentales (PRIIP-KID)" vigentes.

² Hasta el 08 de junio 2020, la rentabilidad se ha simulado en base de la rentabilidad de la clase de acción QT (LU2369862094) del Subfondo Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced. En la simulación se han tenido en cuenta las posibles diferencias en la estructura de remuneración.



Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026 - RT

Actualmente, el subfondo invierte el - de su patrimonio neto en acciones del subfondo Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - IT (ISIN: LU1245470676). Partiendo de un enfoque de transparencia y teniendo en cuenta la cuota de inversión actual, mostramos a continuación la asignación estratégica de activos, la exposición sectorial de la renta variable y la distribución por divisas tras cobertura del Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026.

EXPOSICIÓN SECTORIAL RENTA VARIABLE (TOP 10, EN %)

1. Finanzas	22,33 %
2. Tecnologías de la Información	19,78 %
3. Salud	16,89 %
4. Productos de Primera Necesidad	14,84 %
5. Industrial	9,82 %
6. Consumo Discrecional	9,21 %
7. Servicios de Comunicación	5,58 %
8. Otros	1,55 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 30.06.24

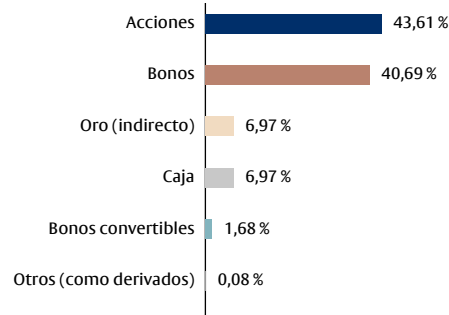
DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA POR CALIFICACIÓN CREDITICIA (EN %)

AAA	31,75 %
AA	33,60 %
A	10,06 %
BBB	17,29 %
BB	4,49 %
NR	2,80 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 30.06.24

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.

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS (EN %)



Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 30.06.24

DISTRIBUCIÓN POR DIVISAS TRAS COBERTURA EN EUR (EN %)

EUR	58,35 %
USD	34,96 %
CHF	2,84 %
CAD	1,76 %
GBP	1,13 %
DKK	0,95 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 30.06.24

GESTIÓN DE FONDOS



Stephan Scheeren
Gestor del fondo
en Flossbach von Storch desde 2008.



Julian-Benedikt Hautz
Gestor del fondo
en Flossbach von Storch desde 2017.



Dr. Tobias Schafföner
Director de Multi-Activos
en Flossbach von Storch desde 2012.

RATINGS

Morningstar Rating™ total*: ★★

* Morningstar Rating™ cmt: © (2024) Morningstar Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o su proveedor de contenidos; (2) no debe ser reproducida ni difundida; y (3) no se garantiza que sea correcta, completa o actualizada. Ni Morningstar ni su proveedor de contenidos son responsables de los posibles daños o pérdidas derivados de la utilización de esta información. Las calificaciones se refieren al mes anterior.

Para más información sobre Morningstar Ratings, visite <http://www.morningstar.es/es/help/Methodology.aspx>



Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026 - RT

OPORTUNIDADES

- + Política de inversión flexible, no restringida por índices de referencia.
- + Inversión en una amplia gama de activos que favorece la diversificación del riesgo y el aprovechamiento de oportunidades en los mercados financieros.
- + Inversión en activos financieros en divisas extranjeras que puede favorecer el valor liquidativo de los fondos debido a las variaciones en los tipos.
- + Posible rentabilidad adicional mediante el uso de derivados y la inversión en oro (ind.).

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.
- 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.
- Riesgos de materias primas y metales preciosos: Los precios de las materias primas y metales preciosos pueden sufrir fluctuaciones de cotización aún más fuertes. Pueden darse pérdidas de cotización.

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.

PERFIL DE RIESGO

ORIENTADO AL CRECIMIENTO:

Este tipo de fondo es adecuado para un inversor orientado al crecimiento. Debido a la composición del patrimonio neto del subfondo existe un riesgo global elevado, al que se contraponen oportunidades de rendimiento también elevadas. Los riesgos pueden consistir especialmente en riesgos cambiarios, 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:

Largo plazo: más de 5 años limita al 23 de abril 2026.

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4, en una escala del 1 al 7, en la que 4 corresponde a la clase de riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.



Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026 - 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, una Institución de Inversión Colectiva (IIC) debidamente registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) bajo el número 1389. 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 (PRIIP-KID) 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.

© 2024 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