



Flossbach von Storch II - Rentas 2025 - R

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.

Para obtener información más detallada, le recomendamos que consulte el "Folleto Informativo" o el documento "Datos Fundamentales para el Inversor" (KIID) vigentes.

De acuerdo con las normas regulatorias, no se puede especificar la evolución de los valores de esta clase de participación, que lleva activa menos de un año.

DETALLES DEL FONDO

Datos clave	
ISIN	LU1897624026
Nº reg. CNMV	1591
Domicilio	Luxemburgo
Clase de acción	R
Divisa	EUR
Fecha de emisión de la clase de acción	26 febrero 2019
Fin del ejercicio fiscal	30 septiembre
Aplicación del rendimiento	Reparto
Registrado para la venta en	ES, LU
Estructura legal	OICVM/FCP

Datos actuales	
Patrimonio del fondo	EUR 71,57 mills.
Valor liquidativo	EUR 107,27

Inversión mínima	
Inicial	no
Subsiguiente	no

Gastos¹	
Gastos corrientes	ca. 1,05 %
de ellos, entre otros, comisión de gestión	0,93 % p.a.
Comisión de reembolso	2,50 %
Comisión máx. de traspaso (a favor del intermediario correspondiente y referida al valor liquidativo de las participaciones que se van a traspasar)	3,00 %
Comisión máx. de suscripción	0,00 %

Datos de contacto	
-------------------	--

Sociedad Gestora
Flossbach von Storch Invest S.A.
6, Avenue Marie-Thérèse
2132 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 "Datos Fundamentales para el Inversor" vigentes.



Flossbach von Storch II - Rentas 2025 - R

Actualmente, el subfondo invierte el 99,34% 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.	República de Polonia	3,87 %
2.	Philip Morris International In	3,19 %
3.	República Federal de Alemania	3,17 %
4.	Japón	3,02 %
5.	República Italiana	2,97 %
6.	Svenska Handelsbanken AB	2,78 %
7.	Medtronic PLC	2,69 %
8.	Renania del Norte-Westfalia	2,64 %
9.	Intrum AB	2,44 %
10.	Capital One Financial Corp.	2,39 %
Suma		29,16 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.19

EXPOSICIÓN SECTORIAL (TOP 10, EN %)*

1.	Alimentos, Bebidas y Tabaco	14,51 %
2.	Entidades Financieras	12,35 %
3.	Software y Servicios	9,08 %
4.	Servicios de Telecomunicaciones	8,72 %
5.	Entidades Bancarias	6,34 %
6.	Energía	6,29 %
7.	Bienes Inmobiliarios	5,97 %
8.	Equipos y Servicios Medicos	5,80 %
9.	Automóviles y Componentes	5,02 %
10.	Bienes de Consumo Duradero y Confección	4,66 %
Suma		78,74 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.19

* relativo a bonos corporativos

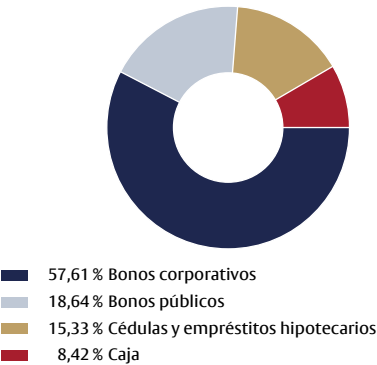
DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA POR CALIFICACIÓN CREDITICIA (EN %)

AAA	17,74 %
AA	12,34 %
A	20,34 %
BBB	31,42 %
BB	13,05 %
NR	5,11 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.19

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 ESTRATÉGICA DE ACTIVOS (EN %)



Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.19

DATOS CLAVE

Rentabilidad media	1,32 %
Duración años	5,85 años

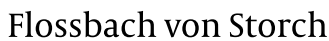
Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.19

GESTOR DEL FONDO



Frank Lipowski

- » Gestor de fondos y analista en Flossbach von Storch desde 2009
- » Gestor de fondos en Partners Group AG en Suiza (2007 – 2008)
- » Formación como gestor de fondos en Lupus alpha Asset Management GmbH en Fráncfort del Meno (2003 – 2007)
- » Titulación en Administración y Dirección de Empresas por la Escuela Superior de Finanzas y Gestión de Empresas en Fráncfort del Meno y por la Universidad de Colorado (2003 – 2007)



OPORTUNIDADES

- ## RIESGOS

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

PERFIL DE RIESGO

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 - R

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.

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.

© 2019 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