



# Flossbach von Storch - Dividend - ET

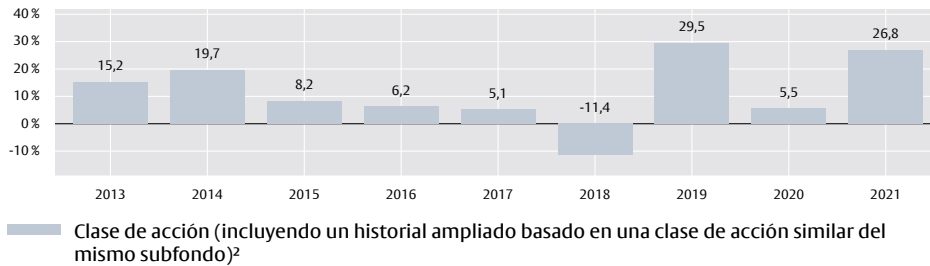
Subfondo de Flossbach von Storch, fondo de inversión por compartimentos (FCP) constituido bajo derecho luxemburgués y autorizado para su distribución en el territorio español.

## OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Flossbach von Storch - Dividend es un fondo de renta variable diversificado a nivel mundial con un enfoque de inversión activo. Se centra en empresas de gran calidad con un atractivo perfil de dividendos. Además de la rentabilidad de los dividendos, también se tienen en cuenta la fiabilidad y el potencial de mejora de los mismos. A la hora de seleccionar valores individuales, el gestor del fondo emplea el modelo de valoración CaRat (cash-flow rating), un sistema de valoración desarrollado internamente. Se consideran los flujos de caja que se espera que genere la empresa de forma sostenible en relación con el valor total de la empresa. El resultado indica si una empresa tiene una valoración bursátil atractiva o no. Como mínimo, el 75% de los activos del fondo se invierten directamente en acciones. También puede invertir en certificados de acciones, certificados de índices de acciones; así como en bonos, depósitos a plazo fijo y fondos objetivo. El subfondo se gestiona de manera activa. El gestor determina, revisa periódicamente y, si es necesario, ajusta la composición de la cartera teniendo en cuenta únicamente los criterios definidos en la política de inversión. El subfondo no se gestiona en función de ningún índice de referencia. A la hora de tomar las decisiones de inversión del subfondo, el gestor del fondo respetará la política de sostenibilidad de la Sociedad Gestora y los requisitos contenidos en dicha política con arreglo a los criterios ESG, tal como se define más detalladamente en el apartado «Política de sostenibilidad» del folleto de venta. 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 „Datos Fundamentales para el Inversor“ (KIID) vigentes.

## RENTABILIDAD ANUAL EN EUR (EN %)<sup>2</sup>



## RENTABILIDAD HISTÓRICA DESDE 02.10.2012 (EN %)<sup>2</sup>



## RENTABILIDAD ACUMULADA (EN %)<sup>2</sup>

	2017	2018	2019	2020	2021	Año en curso 2022
Fondo	5,12%	-11,41%	29,52%	5,49%	26,79%	-4,32%

Fuente: Depositario y SIX Financial Information, a 31.07.22

## 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: ACCIONES  
Información a 31 julio 2022

ES PUBLICIDAD | Página 1 de 4

## DETALLES DEL FONDO

### Datos clave

ISIN	LU2423020952
Código Bloomberg	FLVSD LX
Nº reg. CNMV	1389
Domicilio	Luxemburgo
Clasificación SFDR	Artículo 8
Clase de acción	ET
Divisa	EUR
Fecha de emisión de la clase de acción	18 enero 2022
Fin del ejercicio fiscal	30 septiembre
Aplicación del rendimiento	Acumulación
Registrado para la venta en	AT, CH, DE, ES, IT, LI, LU
Estructura legal	OICVM/FCP

### Datos actuales

Patrimonio del fondo	EUR 755,78 mills.
Valor liquidativo	EUR 98,69

### Inversión mínima

Inicial	no
Subsiguiente	no

### Gastos<sup>1</sup>

Gastos corrientes	0,80 %
de ellos, entre otros, comisión de gestión	1,93 % p.a.
Comisión de reembolso	0,00 %
Comisión máx. de traspaso	1,00 % (a favor del intermediario correspondiente y referida al valor liquidativo de las participaciones que se van a traspasar)
Comisión máx. de suscripción	1,00 %

### Datos de contacto

#### 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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Del año 2012 al 2022, el rendimiento se ha simulado en base al rendimiento de la Clase de Acciones I (LU0831568646) del Subfondo Flossbach von Storch - Dividend. En la simulación se han tenido en cuenta las posibles diferencias en la estructura de remuneraciones. La Clase de Acciones I y la Clase de Acciones ET tienen la misma política de inversión.



# Flossbach von Storch - Dividend - ET

## TOP 10 POSICIONES (EN %)

1.	S&P GLOBAL	3,28 %
2.	DANAHER	3,13 %
3.	RECKITT BENCKISER GROUP	3,05 %
4.	INTERCONTINENTAL EXCHANGE	3,03 %
5.	MASTERCARD	3,03 %
6.	UNILEVER	2,95 %
7.	ROPER TECHNOLOGIES	2,92 %
8.	VISA - CLASS A	2,89 %
9.	NOVO NORDISK B	2,66 %
10.	VODAFONE GROUP	2,63 %

Suma 29,57 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

Actualmente tiene 49 títulos en cartera.

## DISTRIBUCIÓN POR DIVISAS TRAS COBERTURA (EN %)

USD	64,81 %
EUR	20,61 %
GBP	5,72 %
DKK	4,44 %
HKD	2,24 %
CAD	2,17 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

## OTROS DATOS CLAVE

Caja	0,62 %
------	--------

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

## PRINCIPALES SECTORES (TOP 5, EN %)

1.	Tecnologías de la Información	26,78 %
2.	Productos de Primera Necesidad	16,19 %
3.	Salud	15,49 %
4.	Finanzas	10,16 %
5.	Servicios de Comunicación	8,48 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

## CAPITALIZACIÓN DE MERCADO (EN %)

Small Cap (<2 Mrd€)	1,43 %
Capitalización media (2-10 mil M€)	6,60 %
Capitalización grande (10-50 mil M€)	18,42 %
Capitalización mega (>50 mil M€)	73,02 %
Caja	0,62 %
Otros (inc. derivados)	-0,11 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

## DATOS CLAVE

Ø rentabilidad actual de los dividendos <sup>1</sup>	2 %
Ø ratio de pago actual del flujo de caja libre <sup>2</sup>	33 %
Ø crecimiento anual de los dividendos en los últimos 5 años <sup>3</sup>	10 %
Ø años de reparto continuo de dividendos <sup>4</sup>	34 años

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

Todos los datos se refieren a la totalidad de la cartera del fondo Flossbach von Storch - Dividend. Los ratios muestran la media de los valores individuales que se encuentran en la cartera. Las cifras indicadas son antes de impuestos y otros costes. **Las rentabilidades pasadas no son garantía de las rentabilidades futuras.**

CATEGORÍA: ACCIONES  
Información a 31 julio 2022

ES PUBLICIDAD | Página 2 de 4

## GESTIÓN DE FONDOS



Ludwig Palm

Gestor del fondo en Flossbach von Storch desde 2012.



Michael Illig

Subgestor del fondo en Flossbach von Storch desde 2016.



Michael Altintzoglou

Subgestor del fondo en Flossbach von Storch desde 2014.

## RATINGS

Morningstar Rating™ total\*: ★★★★★

\* Morningstar Rating™ cmt: © (2022) 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>

La calificación de Morningstar mostrada aquí se basa en el denominado "Track Record Extension" (historial de resultados ampliado). Esta ampliación del historial de resultados implica que se ha llevado a cabo un cálculo retroactivo. Así pues, los resultados mostrados se remontan a antes de la emisión de este subfondo. Estos resultados simulados se corresponden con la metodología recogida en la documentación correspondiente de Morningstar Extended Performance. Encontrará más información al respecto en:

<http://www.morningstar.es/ES/glossary/126259/extension%C3%B3n-del-track-record.aspx>

30.06.22

## GLOSARIO

<sup>1</sup> Rentabilidad actual de los dividendos los títulos individuales ponderada por su cuota de cartera.

<sup>2</sup> Parte de la distribución de dividendos procedente del flujo de caja libre ponderada por su cuota de cartera.

<sup>3</sup> Tasa de aumento anual del último dividendo anunciado frente al dividendo de hace cinco años, ponderada por su cuota de cartera.

<sup>4</sup> Número de años en que las empresas de la cartera han pagado dividendos sin interrupción, ponderada por su cuota de cartera.



# Flossbach von Storch - Dividend - ET

## OPORTUNIDADES

- + El fondo tiene como objetivo aprovechar las oportunidades de crecimiento en los mercados mundiales de renta variable.
- + Inversión en activos financieros en divisas extranjeras que puede favorecer el valor liquidativo del fondo debido a las variaciones en los tipos.
- + Potencial de rentabilidad adicional mediante el uso de derivados.
- + Potencial de rendimientos por dividendos superiores a la media.

## RIESGOS

- 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. Los criterios del ASG pueden limitar la selección de las inversiones objetivo en términos de categoría y número, a veces considerablemente.
- Riesgos de liquidez: El fondo puede invertir una parte de sus activos en valores no negociables en una bolsa o en un mercado parecido. Encontrar a un comprador para estos valores a corto plazo podría causar dificultades. En tal caso, el riesgo de una suspensión del reembolso de las Participaciones puede aumentar.
- 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.
- Riesgos del uso de derivados: El fondo está autorizado para usar las transacciones en derivados para los fines arriba indicados, bajo "Política de inversión". 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 operativos y riesgos de custodia: El fondo puede ser víctima de un fraude o de otros actos criminales. Puede sufrir pérdidas por malentendidos o errores de trabajadores de la sociedad de inversión o de terceros externos o sufrir daños causados por acontecimientos externos como, por ejemplo, desastres naturales. La custodia de los activos particularmente en el extranjero puede llevar asociado un riesgo de pérdida debido a insolvencia, incumplimientos del deber de diligencia o comportamiento abusivo por parte del depositario o de un subdepositario.

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: ACCIONES  
Información a 31 julio 2022

ES PUBLICIDAD | Página 3 de 4

## 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

## PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo más bajo Riesgo más elevado  
←-----→  
Rendimiento posiblemente más bajo Rendimiento posiblemente más elevado

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 medias o fuertes y, por consiguiente, tanto la oportunidad de lucro como el riesgo de pérdida pueden ser entre moderados y elevados. 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 - Dividend - ET

## 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](http://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](http://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](http://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.

© 2022 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](http://www.flossbachvonstorch.es)

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