



Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Flossbach von Storch - Laufzeitfonds 2027 - RT

PRODUCTO

Producto:	Flossbach von Storch - Laufzeitfonds 2027 - RT
Del productor del PRIIP:	Flossbach von Storch Invest S.A.
ISIN	LU2571807192
Sitio web:	https://www.fvsinvest.lu
Número de teléfono	00352 275 607 30
Autoridad competente:	En Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Flossbach von Storch Invest S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Este Documento de datos fundamentales es válido desde 10 febrero 2023.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: El Producto es un subfondo OICVM de un FCP conforme a la legislación luxemburguesa.

Plazo: El plazo del subfondo se limita al 23 de abril de 2027. Si el valor liquidativo supera un valor definido en el folleto ("evento de reembolso") después del 24 de abril de 2026, se adelantará el plazo de vencimiento del subfondo. Puede encontrar más información al respecto en el folleto.

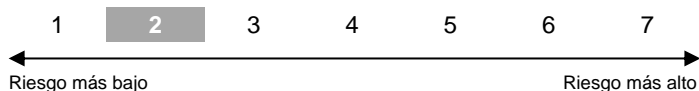
Objetivos:

El Flossbach von Storch – Laufzeitfonds 2027 (el "subfondo") promueve características medioambientales o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. El objetivo de la política de inversión del subfondo consiste en obtener una revalorización adecuada en un horizonte de cuatro años en consideración al riesgo de inversión. La inversión del Fondo se basa en bonos corporativos, bonos garantizados y bonos públicos emitidos por emisores y/o Estados que se considera que tienen una alta calidad crediticia y probabilidad de reembolso. En primera instancia se trata de garantizar que el aumento de valor previsto se alcance con un alto grado de probabilidad, controlando al mismo tiempo las diversas fuentes de riesgo. El subfondo se gestiona de manera activa. El gestor del fondo se encarga de la composición de la cartera, de acuerdo exclusivamente con los criterios definidos en la política de inversión, revisada periódicamente y ajustada en caso necesario. No se realiza ninguna comparación con 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 aspectos incluidos en ella, tal como se define más detalladamente en el apartado "Política de sostenibilidad" del folleto. Flossbach von Storch sigue un enfoque holístico centrado en la sostenibilidad en todo el grupo: Como inversor a largo plazo, Flossbach von Storch concede gran importancia a que las empresas gestionen su huella medioambiental y social de forma responsable y contrarresten los efectos negativos de sus actividades de forma activa. Por ejemplo, las empresas de cartera son supervisadas para determinar los objetivos climáticos y el progreso se supervisa sobre la base de indicadores específicos de sostenibilidad. Flossbach von Storch aplica criterios de exclusión en todo el grupo con características sociales y medioambientales. Esto incluye la exclusión de inversiones en empresas con modelos de negocio específicos. Entre ellas se incluyen las armas controvertidas. También se aplica una política de cooperación vinculante para poder influir en la evolución positiva en caso de efectos negativos especialmente graves sobre determinados factores de sostenibilidad de las inversiones. Para alcanzar los objetivos de inversión, se invertirá, 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, depósitos a plazo fijo, derivados, certificados y otros productos estructurados (p. ej. bonos canjeables, bonos con warrant, bonos de participación en beneficios condicionados, bonos convertibles y bonos de participación en beneficios convertibles). La cuota de bonos de alto rendimiento está limitada a un máximo del 40% y la cuota de bonos de mercados emergentes está limitada a un máximo del 15% del patrimonio neto del subfondo. El plazo restante de todos los bonos se limita a un máximo de siete años en el momento del lanzamiento del fondo. También se mantienen activos líquidos. No se prevé invertir directamente en acciones. El subfondo podrá adquirir activos en divisas y, por tanto, puede estar sujeto a la exposición a divisas. La exposición a divisas no garantizada está limitada como máximo al 3 % del patrimonio neto del subfondo. No está permitida la adquisición de participaciones de OICVM u otros OIC ("fondos subyacentes") y, en consecuencia, el subfondo tiene capacidad para actuar como fondo subyacente. Se prevé la utilización de instrumentos financieros derivados ("derivados") para alcanzar los objetivos de inversión mencionados, así como para fines de inversión y de cobertura. En el folleto de venta vigente se ofrece información detallada sobre las opciones de inversión mencionadas y, en su caso, sobre otras opciones de inversión del subfondo. En principio, los inversores podrán reembolsar sus participaciones en cualquier día bancario de Luxemburgo, excepto los días 24 y 31 de diciembre. En caso de que circunstancias excepcionales así lo requieran, el reembolso de las participaciones podrá suspenderse, atendiendo a los intereses de los inversores. El plazo del subfondo se limita al 23 de abril de 2027. Si el valor liquidativo supera un valor definido en el folleto ("evento de reembolso") después del 24 de abril de 2026, se adelantará el plazo de vencimiento del subfondo. Puede encontrar más información al respecto en el folleto. Este subfondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que deseen retirar su dinero del subfondo en un plazo de 4 años. Esta clase de participaciones no abona los ingresos al inversor, sino que los invierte. El Depositario del fondo es DZ PRIVATBANK S.A., con domicilio social en 1445-Strassen, Luxemburgo, 4, rue Thomas Edison.

Inversor minorista al que va dirigido:

Teniendo en cuenta la composición de la cartera, el subfondo es adecuado para aquellos inversores de perfil conservador.

CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 4 Años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Indicador de Riesgo

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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio, y una mala situación del mercado podría afectar a la capacidad del fondo para pagarle.

De conformidad con el folleto, los riesgos de mercado inusuales podrían derivarse, entre otros, de los riesgos cambiario, crediticio, de precios, de contraparte, de liquidez y de tipos de interés.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 4 Años Inversión: 10 000 EUR			
Escenarios		1 Año	4 Años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7 150 EUR	7 710 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 28,51 %	- 6,32 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8 060 EUR	8 200 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 19,42%	- 4,85%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9 860 EUR	10 510 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 1,45%	1,24%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 620 EUR	11 380 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,16%	3,28%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre Agosto 2021 en Diciembre 2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre Abril 2017 en Abril 2021.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre Agosto 2013 en Agosto 2017.

¿QUÉ PASA SI FLOSSBACH VON STORCH NO PUEDE PAGAR?

Los activos del subfondo están separados de los activos de la Sociedad Gestora. El Depositario es responsable de la custodia de los activos del fondo. Si la Sociedad Gestora incurre en impago, el subfondo no se verá afectado directamente por las consecuencias financieras de dicho impago. Por otra parte, los activos del subfondo estarán separados de los activos del Depositario, reduciendo de este modo el riesgo de que el subfondo sufra pérdidas en caso de incumplimiento por parte de este último. No existe ningún sistema de compensación o garantía para los inversores del subfondo.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- En el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). Para los otros períodos de tenencia hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- EUR 10 000 se invierte.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Inversión: 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 4 Años
Costes totales	423 EUR	802 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,33 %	1,88 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,12% antes de deducir los costes y del 1,24% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 Año
Costes de entrada	1,25% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga.	125 EUR
Costes de salida	2% de su inversión que se cobra en concepto de costes de salida, si la salida tiene lugar antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado.	198 EUR
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,94% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	93 EUR
Costes de operación	0,08% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	8 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	No aplicable

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 4 Años

El período de tenencia recomendado en el subfondo es de 4 años, porque este invierte a medio plazo. Los inversores podrán vender sus acciones en cualquier día hábil previa solicitud (tal y como se define en el folleto de venta). Consulte la sección "Reembolso y canje de acciones" del folleto para obtener más información sobre el procedimiento de liquidación del subfondo y cuándo es posible la liquidación.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene una queja en relación con el subfondo, la Sociedad Gestora y/o cualquier distribuidor del subfondo, puede escribirnos directamente. Cualquier reclamación se tratará de acuerdo con nuestros procedimientos internos en esta materia.

Sitio web: <https://www.fvsinvest.lu>
Correo electrónico: beschwerde@fvsag.lu
Dirección: Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxemburgo, Luxemburgo

OTROS DATOS DE INTERÉS

Junto a este documento, le rogamos que lea atentamente el folleto de venta que figura en nuestro sitio web. La rentabilidad histórica de este producto puede consultarse aquí (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU2571807192/KPP/ES/ES/KPP-ISIN-LU2571807192-ES-ES.pdf). Tenga en cuenta que la rentabilidad pasada no es un indicador de la rentabilidad futura.

Los cálculos anteriores de los escenarios de rendimiento están disponibles en (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU2571807192/KMS/ES/ES/KMS-ISIN-LU2571807192-ES-ES.csv).