



Flossbach von Storch - Foundation Growth - 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

El subfondo Flossbach von Storch - Foundation Growth ofrece a las fundaciones y a otros inversores sostenibles una gestión profesional de sus activos. La estrategia de activos múltiples orientada al crecimiento está concebida para generar rendimientos atractivos y, al mismo tiempo, preservar el valor a largo plazo de los activos. El equipo de gestión invierte globalmente en acciones (máximo 75 por ciento), bonos, obligaciones convertibles, divisas, oro (indirectamente) y fondos de inversión de acuerdo con el principio de diversificación de riesgos. Los derivados pueden utilizarse para cubrir u optimizar los rendimientos. La selección de los valores individuales se basa en modelos de valoración que integran los criterios ASG. Adicionalmente tiene en cuenta criterios de selección que se orientan por un amplio consenso de valores. El equipo de gestión del fondo se abstiene de invertir en empresas asociadas a la producción y distribución de armas controvertidas, o que generen importantes ingresos por concepto de armamento, carbón, tabaco, alcohol o juegos de azar. También se excluye a las empresas con graves violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (derechos humanos, normas laborales, protección del medio ambiente y lucha contra la corrupción). También excluye bonos de estados que están categorizados como "no libres" por el Índice de Freedom House. El subfondo se gestiona activamente y no se compara con ningún índice. 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 HISTÓRICA DESDE LANZAMIENTO (EN %)



RENTABILIDAD ACUMULADA (EN %)

	2021	Año en curso 2022
Fondo	13,56%	-6,22%

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: MULTI ASSET
Información a 31 julio 2022

ES PUBLICIDAD | Página 1 de 4

DETALLES DEL FONDO

Datos clave

ISIN	LU2243568115
Código Bloomberg	FLSFGET 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	5 enero 2021
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 127,03 mills.
Valor liquidativo	EUR 106,50

Inversión mínima

Inicial	no
Subsiguiente	no

Gastos¹

Gastos corrientes	2,15 %
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

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 - Foundation Growth - ET

EXPOSICIÓN SECTORIAL RENTA VARIABLE (TOP 10, EN %)

1.	Tecnologías de la Información	23,78 %
2.	Salud	15,55 %
3.	Industrial	14,61 %
4.	Finanzas	14,47 %
5.	Productos de Primera Necesidad	13,66 %
6.	Servicios de Comunicación	7,15 %
7.	Consumo Discrecional	6,41 %
8.	Bienes Inmobiliarios	2,84 %
9.	Materiales	1,54 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

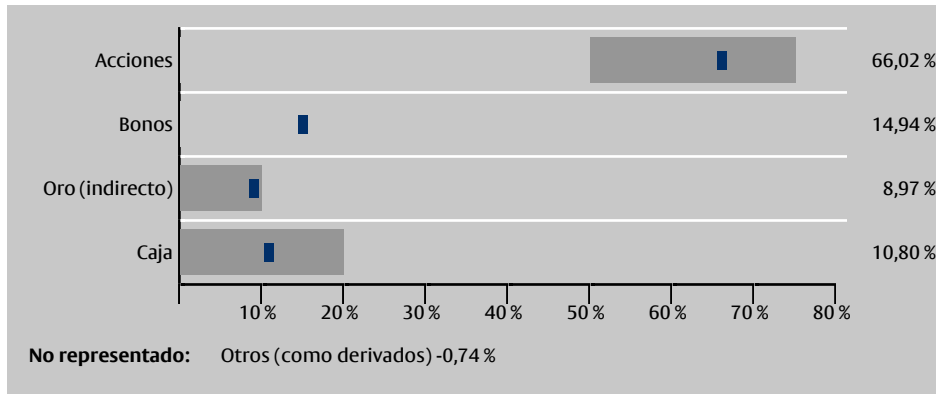
DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA POR CALIFICACIÓN CREDITICIA (EN %)

AAA	46,72 %
AA	10,57 %
A	7,70 %
BBB	17,89 %
BB	14,90 %
NR	2,23 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

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 Y RANGO DE FLUCTUACIÓN (EN %)



Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.07.22

* Rangos de fluctuación representan límites de inversión propios.

CATEGORÍA: MULTI ASSET
Información a 31 julio 2022

ES PUBLICIDAD | Página 2 de 4

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.

ENFOQUE GENERAL DE SOSTENIBILIDAD FLOSSBACH VON STORCH

Flossbach von Storch actúa en función de una comprensión integral de la sostenibilidad e incorpora los factores ASG (medio ambiente, social y gobernanza) en su proceso de inversión. El equipo de análisis interno examina a fondo la calidad de cada nueva idea de inversión sobre la base de una valoración fundamental de la empresa. Para que una idea de inversión se considere inversión potencial es necesario que la empresa genere rendimientos a largo plazo, y que no se detecten conflictos graves en materia de ASG. En este contexto, se concede especial importancia a que tenga un gobierno corporativo íntegro y orientado al largo plazo (G). Este factor permite sacar conclusiones sobre la observancia del resto de factores ASG.

Encontrará más información sobre el tema de sostenibilidad en la siguiente página:

www.fvsinvest.lu/inversion-sostenible

CRITERIOS DE EXCLUSIÓN ESPECÍFICOS DEL SUBFONDO

- Armas controvertidas (Umbral de facturación > 0 %)
- Armamento (Umbral de facturación > 10 %)
- Producción de tabaco (Umbral de facturación > 5 %)
- Producción de bebidas alcohólicas (Umbral de facturación > 5 %)
- Juegos de azar (Umbral de facturación > 5 %)
- Carbón (Umbral de facturación > 30 %)
- Empresas que hayan cometido violaciones graves sin perspectivas positivas del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (derechos humanos, normativa laboral, protección del medio ambiente y corrupción)
- No invierte en obligaciones y bonos gubernamentales de los países calificados como "no libres" por el índice de Freedom House.



Flossbach von Storch - Foundation Growth - ET

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. Los criterios del ASG limitan la selección de las inversiones objetivo en términos de categoría y número, a veces considerablemente. 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. Sin embargo, el riesgo del inversor se limita a la cantidad invertida. No hay obligación de hacer contribuciones adicionales más allá del dinero invertido por el inversor.
- 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

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 y, por consiguiente, tanto la oportunidad de lucro como el riesgo de pérdida pueden ser 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 - Foundation Growth - 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).

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.

© 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

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