

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES



Flossbach von Storch

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.

PRODUCTO

Producto:	Clase de participaciones RT (Divisa: EUR) del Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026, un fondo OICVM
Del productor del PRIIP:	Flossbach von Storch Invest S.A., una filial de Flossbach von Storch SE.
ISIN:	LU2105778232
Sitio web:	https://www.fvsinvest.lu
Número de teléfono	Para más información, llame al 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. Flossbach von Storch Invest S.A. está autorizado en Luxembourg y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 15 octubre 2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: El producto es una clase de participaciones del subfondo Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026, que forma parte del fondo de inversión Flossbach von Storch II, un fondo de inversión luxemburgués (FCP, fonds commun de placement) de tipo paraguas, que está sujeto a la parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada (Ley de 2010) y, por lo tanto, reúne los requisitos para ser considerado un OICVM. El patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado por ley.

Plazo: El producto vence el 23 de abril de 2026. Encontrará más información al respecto en el folleto de venta. En principio, los inversores podrán reembolsar sus participaciones en cualquier día bancario de Luxemburgo, excepto los días 24 y 31 de diciembre. El productor podrá suspender el reembolso en caso de que circunstancias excepcionales así lo requieran, atendiendo a los intereses de los inversores.

Objetivos:

El objetivo de la política de inversión del Flossbach von Storch II - Equilibrio 2026 (el "subfondo"), en su calidad de OICVM subordinado, replicar en la medida posible la rentabilidad del subfondo Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced (clase de participación QT) (el "OICVM principal"), un patrimonio especial jurídicamente dependiente según el Capítulo 2 de la Ley de 17 de diciembre de 2010 en la forma de un fondo paraguas. El OICVM principal será gestionado por Flossbach von Storch Invest S.A. La rentabilidad correspondientes y depende esencialmente del rendimiento del OICVM principal. Las desviaciones en la rentabilidad del subfondo para la rentabilidad del OICVM principal pueden resultar de la posesión de efectivo, así como de una estructura de comisiones diferente. El subfondo invierte al menos el 85 % de su patrimonio neto en participaciones del OICVM principal. La inversión en efectivo se limita al 15 % del patrimonio neto del subfondo. Podrán adquirirse participaciones del OICVM principal por un valor igual al 100 % del patrimonio neto del subfondo. No está permitido el uso de instrumentos financieros derivados ("derivados") y otras técnicas e instrumentos. No se realiza ninguna comparación con ningún índice. El objetivo de la política de inversión del OICVM principal consiste en obtener una revalorización adecuada en la moneda del subfondo en consideración al riesgo de inversión. La estrategia de inversión se adoptará basándose en los análisis fundamentales de los mercados financieros mundiales. El OICVM principal se gestiona de manera activa. No se realiza ninguna comparación con ningún índice. En principio, el OICVM principal tiene la posibilidad de invertir, en función de la situación del mercado y de las estimaciones de la gestión del fondo en acciones, renta fija, instrumentos del mercado monetario, certificados, otros productos estructurados (p. ej. bonos canjeables, bonos con warrant y bonos convertibles), fondos subyacentes, derivados, recursos líquidos y depósitos a plazo fijo. En cuanto a los certificados, podrán ser aquellos con valores subyacentes legalmente autorizados, como: acciones, renta fija, participaciones en fondos de inversión, índices financieros y divisas. La cuota de acciones está limitada como máximo al 55 % del patrimonio neto del OICVM principal. Se invertirá como mínimo un 25 % del patrimonio neto del OICVM principal en inversiones en capital. El OICVM principal tiene la posibilidad de invertir hasta un 20 % de su patrimonio neto de forma indirecta en metales preciosos (oro, plata, platino). Por motivos de diversificación del riesgo, se podrá invertir un máximo del 10 % del patrimonio neto del OICVM principal de forma indirecta en metales preciosos. Únicamente se adquirirán participaciones de OICVM u otros OIC ("fondos subyacentes") hasta un límite máximo del 10 % del patrimonio neto del OICVM principal. 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 OICVM principal. Este subfondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que deseen retirar su dinero del subfondo en un plazo de 5 años. Esta clase de participaciones no abona los ingresos al inversor, sino que los invierte. El OICVM principal promueve características medioambientales o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. 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.

Otros datos de interés:

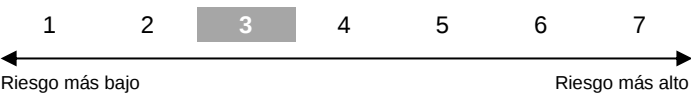
El depositario del Fondo es BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg, la sucursal luxemburguesa de BNP PARIBAS con domicilio social en 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Luxemburgo.

Puede consultar de forma gratuita el folleto, los informes anuales y semestrales actuales, los precios actuales de las participaciones y más información sobre el fondo en www.fvsinvest.lu en español.

Inversor minorista al que va dirigido:

El producto está dirigido a inversores de todos los perfiles cuyo objetivo sea la creación de capital o la optimización de activos e invertir de medio a largo plazo. Los inversores deben poder asumir pérdidas hasta el importe del capital invertido. Este fondo es un producto dirigido a inversores con conocimientos básicos y/o experiencia en productos financieros.

CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?



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.

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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio 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.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

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: 5 Años Inversión: 10 000 EUR			
Escenarios Mínimo:		En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 Años
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7 570 EUR	6 910 EUR
	Rendimiento medio cada año	-24,3 %	-7,1 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8 830 EUR	10 140 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,7%	0,3%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 350 EUR	11 260 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,5%	2,4%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11 610 EUR	12 550 EUR
	Rendimiento medio cada año	16,1%	4,6%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de 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 Diciembre 2017 en Diciembre 2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2020 en enero 2025.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre Septiembre 2015 en Septiembre 2020.

¿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 régimen de compensación o garantía para los inversores en caso de incumplimiento por parte de la Sociedad Gestora o del Depositario.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

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.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen 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 periodos de tenencia hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- EUR 10 000 se invierte.

	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 Años
Costes totales	221 EUR	1126 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,2 %	2,0 % cada año

(*) 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 4,4% antes de deducir los costes y del 2,4% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 Año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	No aplicable
Costes de salida	No se cobra ninguna comisión de reembolso.	40 EUR
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,81% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	181 EUR
Costes de operación	0,00% 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.	0 EUR
Costes accesorios detraídos 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: 5 Años

El periodo de tenencia recomendado en el subfondo es de 5 años, porque este invierte a largo plazo. Los inversores podrán vender sus acciones en cualquier día de valoración previa solicitud (tal y como se define en el folleto de venta). En caso de reembolso, se incurrirá en gastos adicionales en forma de comisión de reembolso. 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 producto, la conducta de Flossbach von Storch Invest S.A. o la persona que asesora o vende el producto, póngase en contacto con nosotros por correo postal o electrónico en la siguiente dirección:

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. El rendimiento de este producto en los últimos 10 años puede consultarse en (http://www.fundweblibrary.com/documents/FvSInvest/REG_DOC/ISIN-LU2105778232/KPP/ES/ES/KPP-ISIN-LU2105778232-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-LU2105778232/KMS/ES/ES/KMS-ISIN-LU2105778232-ES-ES.csv).

Podrá encontrar la información relativa a nuestra política de remuneración actual en el sitio web www.fvsinvest.lu. Se incluye una descripción de la metodología de cálculo de las retribuciones y prestaciones de determinados grupos de empleados, así como los datos de las personas responsables de su asignación. La información se le facilitará gratuitamente en formato impreso previa solicitud.