Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - HT

CATEGORÍA: MULTI ASSET
Información a 31 octubre 2026

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

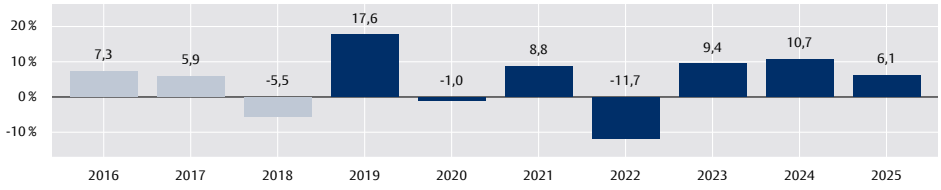
OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced ofrece una amplia gestión integrada de activos para inversores a largo plazo. Los gestores del fondo invierten, conforme al principio de la diversificación de riesgos, en acciones, bonos, bonos convertibles, divisas, metales preciosos (indirectamente) y fondos de inversión a escala mundial. Pueden utilizarse derivados con fines de cobertura o para optimizar la rentabilidad; la proporción de renta variable puede oscilar entre el 25 % y el 55 %. La estrategia de inversión incluye modelos internos de valoración, integración ASG, compromiso y votación. Asimismo, se tendrán en cuenta los criterios de exclusión definidos en el marco de la política de inversión del subfondo. El fondo reparte una vez al año.

El subfondo se gestiona activamente sin utilizar un índice como referencia. La composición de la cartera la determina el gestor del fondo exclusivamente con arreglo a los criterios definidos en la política de inversión, y se revisa y ajusta periódicamente en caso necesario. El subfondo cumple con los estándares de calidad crediticia y los límites de solvencia del sector asegurador. El subfondo está categorizado como un producto del artículo 8 en el sentido del Reglamento sobre la Divulgación (UE) 2019/2088 (SFDR).

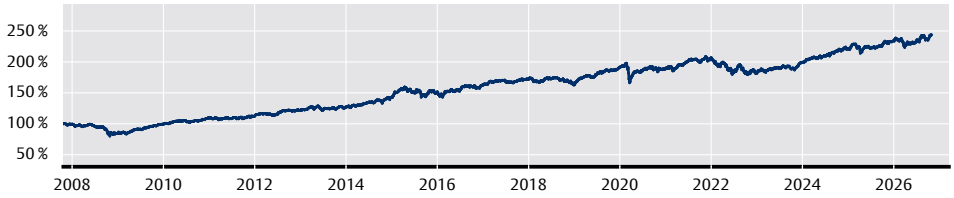
Para obtener información más detallada, le recomendamos que consulte el „Folleto Informativo“ o el documento con Datos Fundamentales para el Inversor (PRIIP-KID) vigentes.

RENTABILIDAD ANUAL EN EUR (EN %)[2]



Clase de acción
Clase de acción (incluyendo un historial ampliado basado en una clase de acción similar del mismo subfondo)[2]

RENTABILIDAD HISTÓRICA DESDE 23.10.2007 (EN %)[2]



Clase de acción

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.26

RENTABILIDAD ACUMULADA (EN %)

2021	2022	2023	2024	2025	YTD* 2026	YTQ* 2026
8,8%	-11,7%	9,4%	10,7%	6,1%	4,2%	+0,5 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.26

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 indicadosen 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.

DETALLES DEL FONDO

ISIN	LU1748855324
Código Bloomberg	FVSMBHT LX
N° reg. CNMV	1389
Domicilio	Luxemburgo
Categoría SFDR	Artículo 8
Clase de acción	HT
Divisa	EUR
Fecha de emisión de la clase de acción	5 febrero 2018
Fin del ejercicio fiscal	30 septiembre
Aplicación del rendimiento	Acumulación
Registrado para la venta en	AT, BE, CH, DE, ES, LI, LU
Estructura legal	OICVM/FCP
Patrimonio del fondo	EUR 1,69 mil millones
Valor liquidativo	EUR 143,47
Inicial	no
Subsiguiente	no
Gastos[1]	
Gastos corrientes	0,96 % p.a.
de ellos, entre otros, comisión de gestión	0,82 % p.a.
Costes de transacción	0,07998 % p.a.
Comisión por rentabilidad	no
Comisión de reembolso	0,00 %
Comisión máx. de traspaso (a favor del intermediario correspondiente y referida al valor liquidativo de las participaciones que se van a traspasar)	0,00 %
Comisión máx. de suscripción	0,00 %

Sociedad Gestora

Flossbach von Storch Invest S.A.
2, rue Jean Monnet
2180 Luxemburgo, Luxemburgo
www.fvsinvest.lu

Depositario

BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, 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 de datos fundamentals (PRIIP-KID)" vigentes.

[2] Hasta el 05 de febrero 2018, la rentabilidad se ha simulado en base de la rentabilidad de la clase de acción I (LU0323578061) del Subfondo Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced. En la simulación se han tenido en cuenta las posibles diferencias en la estructura de remuneración. La clase de acción I y la clase de acción HT tienen la misma política de inversión.

* YTD: El rendimiento a final del mes más reciente desde principios de año. YTQ: Rendimiento desde principios de año hasta finales del último trimestre

Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - HT

EXPOSICIÓN SECTORIAL RENTA VARIABLE (TOP 10, EN %)

1.	Tecnologías de la Información	24,58 %
2.	Industrial	16,27 %
3.	Finanzas	16,19 %
4.	Salud	15,70 %
5.	Productos de Primera Necesidad	13,27 %
6.	Consumo Discrecional	7,95 %
7.	Servicios de Comunicación	4,10 %
8.	Materiales	1,95 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.26

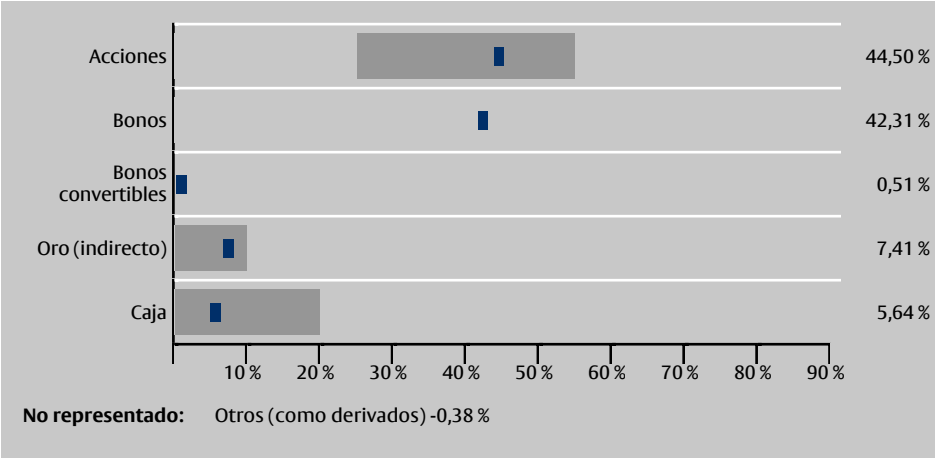
DISTRIBUCIÓN POR CALIFICACIÓN CREDITICIA (EN%)

AAA	28,70 %
AA	20,45 %
A	31,15 %
BBB	17,30 %
BB	0,46 %
NR	1,94 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.26

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 %)



No representado: Otros (como derivados) -0,38 %

Ponderación actual | Rango de fluctuación*

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.10.26

* Rangos de fluctuación representan límites de inversión propios.

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 Asset
en Flossbach von Storch desde 2012.

RATINGS

Morningstar Rating™ total*: ★★★

* Morningstar Rating™ cmt: © (2026) 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
Investment Research Methodology | Morningstar

La calificación de Morningstar mostrada aquí se basa en el denominado "Track Record Extention" (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 la documentación correspondiente de Morningstar Extended Performance. Encontrará más información al respecto en:

Extensión del Track Record | Definiciones | Morningstar

30.09.26

Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - HT

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. El filtrado frente a una lista de exclusión puede restringir parcialmente las posibilidades de selección de las inversiones objetivo, tanto por categoría como por cantidad. 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.
- Riesgo cambiario: Si el subfondo incluye activos financieros denominados en una divisa, estará sujeto a un riesgo cambiario. La posible depreciación de una divisacon 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, compensado por 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:

De medio a largo plazo: Mínimo 3 años

INDICADOR DE RIESGO

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

1	2	**3**	4	5	6	7

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 Años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. 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. 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. Hemos clasificado este producto como 3 de 7, que es una clase de riesgo media-baja. Esta puntuación califica las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro como medias-bajas, lo que significa que es improbable que las condiciones adversas del mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle. 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.

Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - HT

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 fundamentals (PRIIP-KID) 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 electrónicoen alemán, inglés y 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 en español, 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.

© 2026 Flossbach von Storch. Todos los derechos reservados

DATOS DE CONTACTO

Representación en España

Flossbach von Storch Invest S.A.
Sucursal en España
Jorge Juan 15
28001 Madrid
website: www.flossbachvonstorch.es

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