

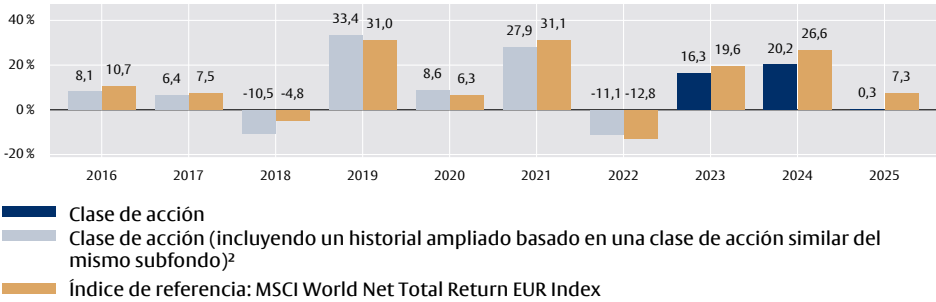
Flossbach von Storch - Global Quality - IT

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

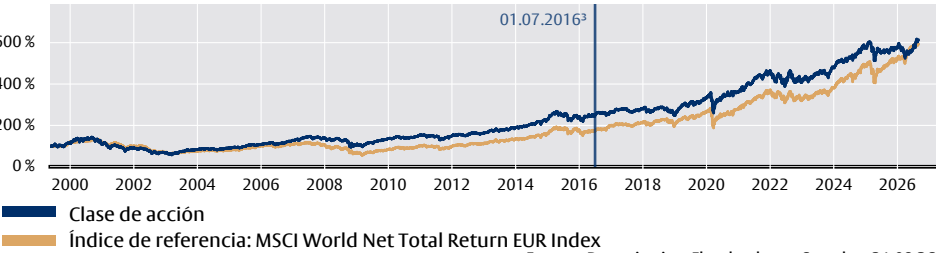
OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo "Flossbach von Storch - Global Quality" es un fondo de renta variable global con un enfoque de inversión activo y focalizado. Su prioridad es la participación a largo plazo en empresas (visión de activo real), en lugar de la especulación a corto plazo. Por ello, la calidad empresarial es un factor clave, determinada por la fortaleza y previsibilidad de la evolución de los beneficios esperados. Se da especial importancia a una posición competitiva robusta y sostenible, una estructura financiera saludable, mercados objetivo atractivos y un equipo directivo íntegro y competente. Las empresas de alta calidad suelen generar rentabilidades superiores sobre el capital invertido y cuentan con una fuerte resistencia ante condiciones adversas. Todas las decisiones de inversión se basan en una evaluación fundamentada de la calidad y valoración de las empresas. El riesgo se entiende como una dimensión económica, es decir, el peligro de pérdidas permanentes de capital, en contraposición a meras fluctuaciones de mercado. El subfondo se gestiona activamente. 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. La rentabilidad del subfondo se compara tomando como referencia el índice MSCI World Net Total Return. El gestor del fondo no está vinculado al índice en ningún momento en su decisión de inversión y composición de la cartera. Por lo tanto, la rentabilidad del subfondo puede diferir significativamente del índice de referencia indicado. El subfondo está clasificado 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



RENTABILIDAD HISTÓRICA DESDE 19.05.1999 (EN %)²



RENTABILIDAD ACUMULADA (EN %)²

	2021	2022	2023	2024	2025	YTD* 2026	YTQ* 2026
Fondo	27,9%	-11,1%	16,3%	20,2%	0,3%	6,3%	-1,4%
Índice de referencia	31,1%	-12,8%	19,6%	26,6%	7,3%	13,8%	+12,1%

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.08.26

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 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.

DETALLES DEL FONDO

ISIN	LU2423020796
Código Bloomberg	FLFVSGQ LX
Nº reg. CNMV	1389
Domicilio	Luxemburgo
Categoría SFDR	Artículo 8
Clase de acción	IT
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, LI, LU
Estructura legal	OICVM/FCP
Patrimonio del fondo	EUR 1,38 mil millones
Valor liquidativo	EUR 137,72
Inicial	EUR 1.000.000,00
Subsiguiente	no

Gastos ¹	
Gastos corrientes	0,78 % p.a.
de ellos, entre otros, comisión de gestión	0,62 % p.a.
Costes de transacción	0,06398 % p.a.
Comisión de reembolso	0,00 %
Comisión máx. de traspaso	3,00 % (a favor del intermediario correspondiente y referida al valor liquidativo de las participaciones que se van a traspasar)
Comisión máx. de suscripción	5,00 %

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 fundamentales (PRIIP-KID)" vigentes.

² Hasta el 18 de enero 2022, la rentabilidad se ha simulado en base de la rentabilidad de la clase de acción F (LU0097333701) del Subfondo Flossbach von Storch – Global Quality. En la simulación se han tenido en cuenta las posibles diferencias en la estructura de remuneración. La clase de acción F y la clase de acción IT tienen la misma política de inversión.

³ A fecha 1 de julio de 2016, el subfondo "Flossbach von Storch - Global Equity" cambió su nombre a "Flossbach von Storch - Global Quality". Además, también se modificó la estrategia de inversión y el equipo de gestión.

* 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 - Global Quality - IT

TOP 10 POSICIONES (EN %)

1.	BERKSHIRE HATHAWAY B	4,80 %
2.	MICROSOFT	3,95 %
3.	ALPHABET - CLASS A	3,86 %
4.	AMAZON.COM	3,47 %
5.	COLOPLAST	3,02 %
6.	DEUTSCHE BÖRSE	2,86 %
7.	UNILEVER	2,85 %
8.	CHARLES SCHWAB	2,76 %
9.	S&P GLOBAL	2,74 %
10.	ATLAS COPCO	2,50 %
Suma		32,81 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.08.26

Actualmente tiene 52 títulos en cartera.

EXPOSICIÓN SECTORIAL (TOP 10, EN %)

1.	Tecnologías de la Información	20,99 %
2.	Finanzas	20,68 %
3.	Industrial	18,06 %
4.	Salud	12,83 %
5.	Productos de Primera Necesidad	11,68 %
6.	Servicios de Comunicación	5,46 %
7.	Consumo Discrecional	5,29 %
8.	Materiales	5,02 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.08.26

DISTRIBUCIÓN POR DIVISAS TRAS COBERTURA EN EUR (EN %)

USD	62,34 %
EUR	16,29 %
SEK	4,13 %
DKK	3,67 %
GBP	3,66 %
CHF	3,46 %
HKD	2,69 %
INR	1,32 %
CAD	1,25 %
TWD	1,19 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.08.26

OTROS DATOS CLAVE

Caja	2,87 %
------	--------

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.08.26

EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA (TOP 10, EN %)

1.	Estados Unidos	58,26 %
2.	Alemania	7,82 %
3.	Gran Bretaña	6,64 %
4.	Francia	5,40 %
5.	Suecia	4,25 %
6.	Dinamarca	3,77 %
7.	Suiza	3,56 %
8.	Taiwán	1,91 %
9.	Irlanda	1,65 %
10.	India	1,65 %

Fuente: Depositario y Flossbach von Storch, a 31.08.26

COMENTARIO MENSUAL

Los mercados internacionales de renta variable pudieron prolongar inicialmente su evolución positiva en agosto, si bien la atención se desplazó durante el período analizado de los beneficios empresariales a la política monetaria. Sobre todo la persistencia de una inflación elevada y las dudas sobre una pronta bajada de tipos impulsaron al alza los rendimientos de la renta fija a lo largo del mes, tanto en EE. UU. como en Europa y Japón.

En conjunto, no obstante, el mercado bursátil mundial evolucionó de forma satisfactoria: el índice MSCI World subió alrededor de un 1,6 % respecto al mes anterior. Contribuyó a ello una temporada de resultados caracterizada, de forma generalizada, por un fuerte crecimiento de los beneficios. En este entorno, el precio de la participación del Flossbach von Storch Global Quality logró una evolución mejor que la media.

Las mayores contribuciones positivas procedieron de nuestras participaciones en el proveedor alemán de software empresarial SAP, el proveedor estadounidense de software y servicios en la nube Microsoft y la entidad financiera Deutsche Börse. Las tres compañías ya habían publicado en el mes anterior las cifras del trimestre cerrado, que el mercado acogió de forma positiva.

Las contribuciones negativas del mes procedieron, en cambio, de nuestras participaciones en Alphabet, matriz de Google, el minorista en línea y proveedor de servicios en la nube estadounidense Amazon, y Ralliant, fabricante estadounidense de instrumentos de medición y sensores altamente especializados.

GESTIÓN DE FONDOS



Michael Illig
Gestor del fondo
en Flossbach von Storch desde 2016.

Team Equity Portfoliomanagement

El equipo de Equity Portfoliomanagement a lleva a cabo de forma conjunta las tareas operativas y de representación.

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](#)
31.07.26

Flossbach von Storch - Global Quality - IT

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.

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. 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.

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:

De medio a largo plazo: más de 5 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 5 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 4 de 7, que es una clase de riesgo media. Esta puntuación califica las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro como medias, lo que significa que las condiciones adversas del mercado podrían afectar 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 - Global Quality - IT

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 (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 electrónico en 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