



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 HT (Divisa: EUR) del Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced, un fondo OICVM

Del productor del PRIIP:

Flossbach von Storch Invest S.A., una filial de Flossbach von Storch SE

ISIN:

LU1748855324

Sitio web:

www.fvsinvest.lu

Contacto:

Para más información, llame al 00352 275 607 30.

Autoridad competente:

La 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 Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01.04.2026

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una clase de participaciones del subfondo Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced, que forma parte del fondo de inversión Flossbach von Storch, 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 tiene un plazo indeterminado. Sin perjuicio de lo dispuesto, la Sociedad Gestora podrá cancelar el producto en cualquier momento. En principio, los inversores podrán reembolsar sus participaciones en cualquier día bancario de Luxemburgo, excepto los días 24 y 31 de diciembre.

Objetivos

El objetivo de la política de inversión de Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced (el "subfondo") es lograr un crecimiento adecuado del valor en la moneda del subfondo, teniendo en cuenta el riesgo de inversión. La estrategia de inversión se basa en el análisis fundamental de los mercados financieros mundiales. El subfondo se gestiona de forma activa. La composición de la cartera es realizada por el gestor del fondo de acuerdo con los criterios definidos en la política de inversión, se revisa periódicamente y se ajusta si es necesario. No se realiza ninguna comparación con un índice de referencia. Para alcanzar los objetivos de inversión, el subfondo tiene, en principio, la posibilidad de invertir, en función de la situación del mercado y de la valoración de la gestión del fondo, en todos los activos permitidos por el reglamento de gestión, entre ellos acciones, bonos e instrumentos del mercado monetario, participaciones en OICVM u OIC, derivados y depósitos a la vista. El subfondo invertirá como máximo el 55% de su patrimonio neto en

acciones. El subfondo invertirá al menos el 25% de su patrimonio neto en participaciones en el capital. El subfondo podrá invertir indirectamente hasta el 20% de su patrimonio neto en metales preciosos. En el folleto de venta vigente se puede encontrar información detallada sobre las posibilidades de inversión mencionadas anteriormente y, en su caso, otras posibilidades de inversión del subfondo. Este subfondo puede no ser adecuado para inversores que deseen mantener su capital invertido en el subfondo durante menos de 3 años.

Esta clase de participaciones no abona los ingresos al inversor, sino que los invierte.

El subfondo promueve características ecológicas o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. El fondo sigue un enfoque de sostenibilidad integral y, en el marco de su estrategia de inversión a largo plazo, concede importancia a que las empresas gestionen de forma responsable su huella ecológica y social y contrarresten activamente los efectos negativos de sus actividades.

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?

Indicador de Riesgo



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.

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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 Años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 3 Años
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 Rendimiento medio cada año	7.440 EUR -25,60%	7.350 EUR -9,75%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	8.830 EUR -11,70%	9.520 EUR -1,63%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	10.490 EUR 4,90%	11.150 EUR 3,70%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	11.760 EUR 17,60%	12.860 EUR 8,75%

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.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el diciembre 2019 y el diciembre 2022.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el septiembre 2017 y el septiembre 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el diciembre 2022 y el diciembre 2025.

¿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 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 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 3 Años
Costes totales	104 EUR	339 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,0%	1,0% 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 4,7% antes de deducir los costes y del 3,7% 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 una cuota de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No se cobra ninguna comisión de reembolso.	0 EUR
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,96% del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	96 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.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 Años

El periodo de tenencia recomendado en el subfondo es de 3 años, porque este invierte a medio plazo. Los inversores podrán vender sus participaciones en cualquier día de valoración previa solicitud (tal y como se define en el folleto de venta). Consulte la sección "Reembolso y canje de participaciones" del folleto para obtener más información sobre el procedimiento de liquidación del subfondo y cuándo es posible la liquidación. La sociedad gestora podrá utilizar herramientas adecuadas de gestión de la liquidez para controlar el riesgo de liquidez. En el folleto actual se puede encontrar información detallada al respecto.

¿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: www.fvsinvest.lu
Correo electrónico: beschwerde@fvsinvest.lu
Dirección: Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxemburg, Luxemburg

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 (https://docs.data2report.lu/documents/Flossbach/KID_PP/KID_annex_PP_LU1748855324_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 (https://docs.data2report.lu/documents/Flossbach/KID_PS/KID_annex_PS_LU1748855324_es.pdf).

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.