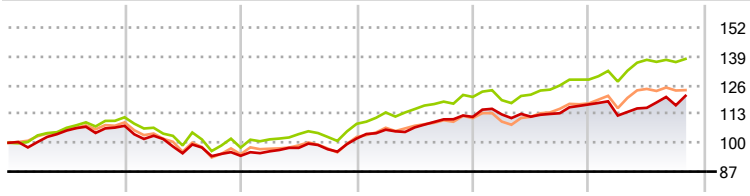
Flossbach von Storch - Multi Asset Balanced ET

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati EUR	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the sub-fund is to achieve reasonable growth in the sub-fund's currency while taking the investment risk into consideration. The investment strategy is defined based on fundamental analyses of the global financial markets. The sub-fund is actively managed. The fund manager chooses, regularly reviews and, if necessary, adjusts the composition of the portfolio in accordance with the criteria specified in the investment policy. No index is used for comparison purposes.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	7,66	-12,57	8,29	9,57	5,02	3,32
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	5,23

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,70	3Y Sharpe Ratio	0,86
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	6,23
3Y R-Squared	55,34	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,66	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,39	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,24	-0,20	-1,19
6-Mesi	7,77	3,49	2,23
1-Anno	5,20	8,39	6,07
3-Anni Ann.ti	8,01	10,39	9,04
5-Anni Ann.ti	2,66	4,44	2,75
10-Anni Ann.ti	3,47	5,79	4,04

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,27	3,11	0,99	-
2025	0,99	-0,90	1,39	3,50
2024	3,90	0,98	3,39	1,01
2023	2,14	1,62	-0,63	5,00
2022	-4,16	-7,68	-1,34	0,17

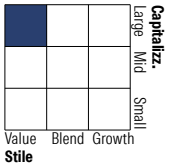
Portafoglio 30/09/2026



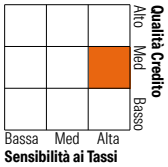
Asset Allocation %	Netta
Azioni	47,73
Obbligazioni	42,85
Liquidità	1,24
Altro	8,19

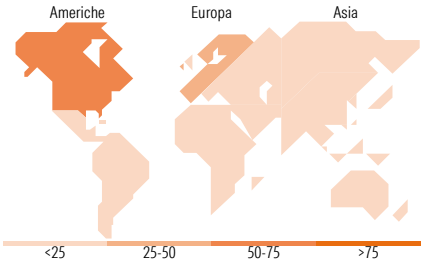
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Invesco Physical Gold ETC	—	7,37
Constellation Soft ([Wts/Rts])	—	2,36
Netherlands (Kingdom Of) 0.75%	—	1,92
Microsoft Corp		1,75
Berkshire Hathaway Inc Class B		1,63
Deutsche Boerse AG		1,61
Danaher Corp		1,50
Unilever PLC		1,42
Coloplast AS Class B		1,39
Alphabet Inc Class A		1,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,33
Numero Complessivo di Titoli Azionari		53
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		105

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	25,84
Sensibile	43,89
Difensivo	30,27

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	43,77
Societario	53,47
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,35
Derivati	-0,59

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**60,46**
Stati Uniti	53,67
Canada	6,79
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**35,56**
Regno Unito	6,67
Europa Occidentale - Euro	19,66
Europa Occidentale - Non Euro	9,24
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**3,97**
Giappone	1,03
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,53
Asia - Emergente	1,41

Anagrafica

Società di Gestione	Flossbach von Storch Invest S.A.
Telefono	+352 275 607 30
Web	www.fvsinvest.lu
Data di Partenza	13/07/2015
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	30/06/2021
NAV (13/11/2026)	EUR 147,06
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.660,55 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	38,73 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1245471054
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,00%
Spese correnti	2,01%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR