

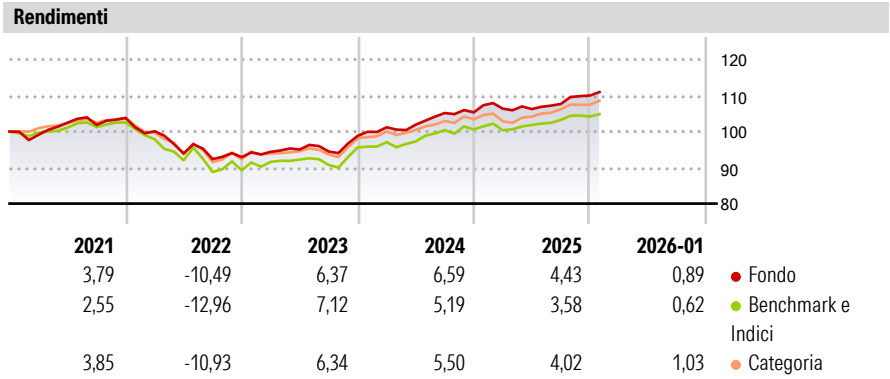
Flossbach von Storch - Multi Asset Defensive ET

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Bilanciati Prudenti EUR - Globali	Morningstar Euro Cautious Global Target	No benchmark	★★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

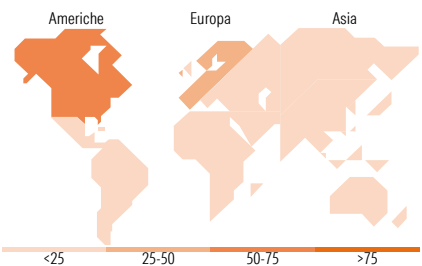
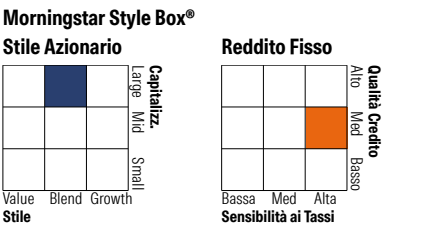
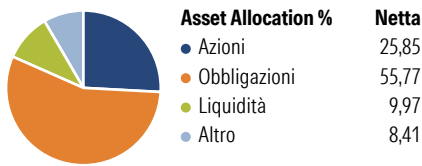
Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di ogni tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine; tuttavia la quota azionaria è limitata al 35% del patrimonio netto del comparto. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% del patrimonio del comparto. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri valori patrimoniali ("derivati") per coprire...

Misure di Rischio			
3Y Alpha	1,32	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	3,42
3Y R-Squared	72,15	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,46	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,05	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,30	0,93	1,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,99	2,93	4,40	2025	0,98	-0,11	1,32	2,19
1-Anno	2,71	3,54	4,08	2024	2,40	0,71	3,17	0,18
3-Anni Ann.ti	5,42	4,91	5,39	2023	1,59	0,67	-0,58	4,62
5-Anni Ann.ti	2,02	1,00	1,82	2022	-3,56	-6,17	-1,66	0,58
10-Anni Ann.ti	2,33	2,28	2,48					
Rendimenti aggiornati al 11/02/2026								

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Invesco Physical Gold ETC	—	6,02
Netherlands (Kingdom Of) 0.75%	—	2,57
Netherlands (Kingdom Of) 0%	—	1,57
Germany (Federal Republic...	—	1,52
Germany (Federal Republic...	—	1,20
Stichting AK Rabobank...	—	1,18
European Union 0%	—	1,17
Germany (Federal Republic...	—	1,16
Netherlands (Kingdom Of) 2.5%	—	1,14
Netherlands (Kingdom Of) 2.5%	—	1,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		47
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		97

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		22,35
Sensibile		43,11
Difensivo		34,55
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		31,38
Societario		53,98
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		14,61
Derivati		0,03

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>56,51</b>
Stati Uniti		54,39
Canada		2,12
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>40,48</b>
Regno Unito		8,35
Europa Occidentale - Euro		17,79
Europa Occidentale - Non Euro		14,33
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>3,01</b>
Giappone		1,69
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		1,32

Anagrafica

Società di Gestione	Flossbach von Storch Invest S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	178,47 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 275 607 30	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.fvsinvest.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,02%
Data di Partenza	10/07/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,02%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/06/2021	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	LU1245470593		

# Flossbach von Storch - Multi Asset Defensive ET

NAV <sup>(11/02/2026)</sup>	EUR 123,78
Patrimonio Netto (Mln)	1.203,93 EUR
<sup>(31/12/2025)</sup>	