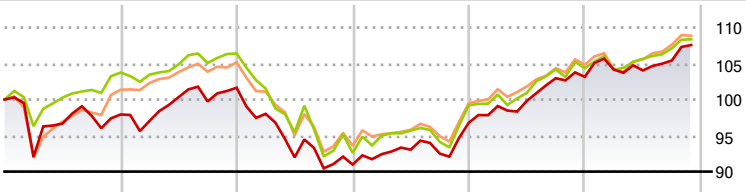
Flossbach von Storch - Multi Asset Defensive ET

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

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...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-2,07	3,79	-10,49	6,37	6,59	4,29	Fondo
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,85	Benchmark e Indici
1,53	3,85	-10,93	6,34	5,50	3,96	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,28	3Y Sharpe Ratio	0,65
3Y Beta	0,69	3Y Std Dev	3,59
3Y R-Squared	73,33	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,39	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,28	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,62	0,69	1,34
6-Mesi	2,28	2,05	3,30
1-Anno	2,58	2,19	2,42
3-Anni Ann.ti	5,26	4,26	4,99
5-Anni Ann.ti	1,97	0,80	1,79
10-Anni Ann.ti	2,00	1,97	1,91

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

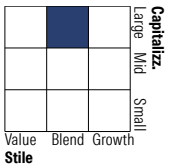
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,98	-0,11	1,32	-
2024	2,40	0,71	3,17	0,18
2023	1,59	0,67	-0,58	4,62
2022	-3,56	-6,17	-1,66	0,58
2021	-0,90	3,38	-0,59	1,90

Portafoglio 31/10/2025

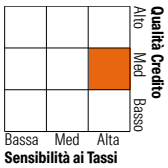
Asset Allocation %	Netta
Azioni	24,58
Obbligazioni	57,44
Liquidità	11,13
Altro	6,85

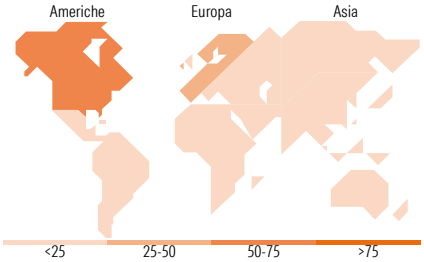
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Invesco Physical Gold ETC	—	5,81
European Union 0%	—	2,85
Netherlands (Kingdom Of) 0.75%	—	2,55
Netherlands (Kingdom Of) 0%	—	1,57
Germany (Federal Republic...	—	1,52
Germany (Federal Republic...	—	1,20
Stichting AK Rabobank...	—	1,20
Germany (Federal Republic...	—	1,15
Spain (Kingdom of) 3.1%	—	1,10
France (Republic Of) 0%	—	1,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,02
Numero Complessivo di Titoli Azionari		49
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		96

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	22,41
Sensibile	43,20
Difensivo	34,38

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	35,18
Societario	48,30
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	16,56
Derivati	-0,04

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**56,29**
Stati Uniti	54,07
Canada	2,07
America Latina e Centrale	0,15
Europa	**40,58**
Regno Unito	7,85
Europa Occidentale - Euro	18,27
Europa Occidentale - Non Euro	14,43
Europa dell'Est	0,02
Africa	0,01
Medio Oriente	0,00
Asia	**3,13**
Giappone	1,58
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,16
Asia - Emergente	1,39

Anagrafica

Società di Gestione	Flossbach von Storch Invest S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025)	171,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 275 607 30	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.fvsinvest.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,05%
Data di Partenza	10/07/2015	UCITS	Si	Spese correnti	2,02%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/06/2021	ISIN	LU1245470593		

© 2025 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.

Flossbach von Storch - Multi Asset Defensive ET

NAV (12/12/2025)	EUR 122,34
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.213,40 EUR

© 2025 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.