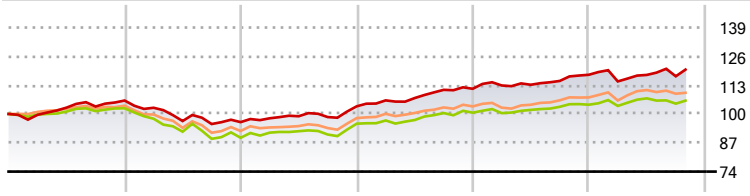
# Flossbach von Storch - Foundation Defensive I

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti EUR - Globali | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of fund is to achieve reasonable growth in the Sub-fund currency while taking into consideration the risk involved for the investors and sustainability principles. 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 ac cordance with the criteria specified in the investment policy. No benchmark is used for comparison purposes. The performance of the Sub-fund's respective unit class is indicated in the relevant key information document.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 6,07 | -9,19 | 7,39 | 7,67 | 5,67 | 1,99 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,91 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,46 | 3Y Sharpe Ratio | 0,88 |
| 3Y Beta | 0,92 | 3Y Std Dev | 4,71 |
| 3Y R-Squared | 66,22 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,46 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,72 | 10Y Risk | Med |

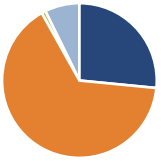
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,84 | -0,21 | -1,08 |
| 6-Mesi | 4,50 | 0,99 | 0,46 |
| 1-Anno | 3,69 | 2,03 | 2,75 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,93 | 5,28 | 5,97 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,79 | 0,73 | 1,36 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,36 | 2,00 | 2,06 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,54 | 2,56 | -0,53 | - |
| 2025 | 1,34 | 0,28 | 1,53 | 2,42 |
| 2024 | 2,60 | 0,99 | 3,45 | 0,44 |
| 2023 | 1,80 | 0,94 | -0,38 | 4,91 |
| 2022 | -3,08 | -5,83 | -1,38 | 0,89 |

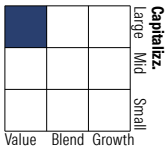
## Portafoglio 30/09/2026



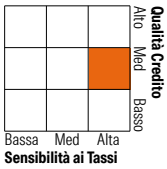
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 26,55 |
| Obbligazioni | 65,34 |
| Liquidità | 0,84 |
| Altro | 7,27 |

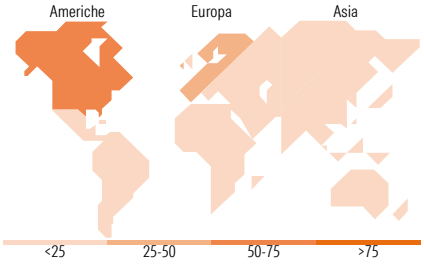
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Invesco Physical Gold ETC | — | 6,36 |
| Euro Bund Future Dec 26 | — | 1,88 |
| Netherlands (Kingdom Of) 0.75% | — | 1,83 |
| Netherlands (Kingdom Of) 0% | — | 1,65 |
| Germany (Federal Republic... | — | 1,56 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,48 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,47 |
| Netherlands (Kingdom Of) 2.5% | — | 1,44 |
| New Zealand (Government Of)... | — | 1,40 |
| Germany (Federal Republic... | — | 1,40 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 20,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 51 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 112 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 25,06 |
| Sensibile | 45,28 |
| Difensivo | 29,66 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 45,48 |
| Societario | 53,27 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,90 |
| Derivati | -0,64 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **62,02** |
| Stati Uniti | 56,02 |
| Canada | 6,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **33,90** |
| Regno Unito | 5,42 |
| Europa Occidentale - Euro | 18,85 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 9,63 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **4,08** |
| Giappone | 1,07 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,57 |
| Asia - Emergente | 1,44 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Flossbach von Storch Invest S.A. |
| Telefono | +352 275 607 30 |
| Web | www.fvsinvest.lu |
| Data di Partenza | 05/01/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/12/2016 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 109,57 |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 33,19 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2243568628 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 100.000 EUR |
| T.E.R. | 0,87% |
| Spese correnti | 0,91% |
| 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

# Flossbach von Storch - Foundation Defensive I

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.000,76 EUR |
| (30/09/2026) | |

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.