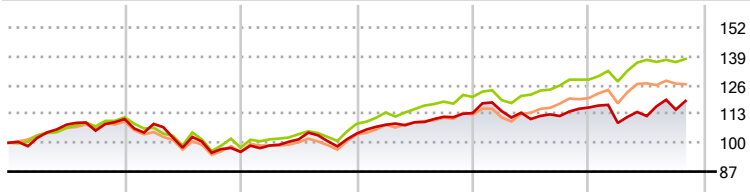
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II ET

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo della politica di investimento di Comparto è il conseguimento di una crescita di valore nella valuta del comparto adeguata rispetto al rischio di investimento. La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta dai mercati finanziari globali.Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di vario 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. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi....

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	10,70	-13,40	8,65	8,91	2,17	2,56
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,69	-12,16	8,26	8,95	6,82	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,76	3Y Sharpe Ratio	0,51
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	7,77
3Y R-Squared	44,07	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,76	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,86	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,89	-0,86	-1,76
6-Mesi	7,64	2,18	1,80
1-Anno	5,37	7,35	6,42
3-Anni Ann.ti	6,48	10,12	9,35
5-Anni Ann.ti	1,85	4,24	3,33
10-Anni Ann.ti	4,44	5,80	4,48

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-5,99	2,85	2,60	-
2025	0,73	-3,12	1,24	3,40
2024	3,79	1,06	2,27	1,52
2023	3,01	2,84	-0,81	3,40
2022	-1,97	-9,86	-2,37	0,38

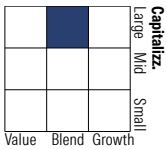
Portafoglio 30/09/2026



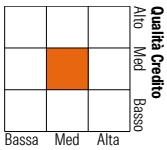
Asset Allocation %	Netta
Azioni	76,82
Obbligazioni	10,37
Liquidità	3,54
Altro	9,27

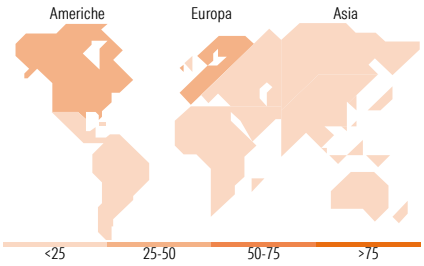
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Invesco Physical Gold ETC	—	9,27
Deutsche Boerse AG		2,99
Legrand SA		2,61
Berkshire Hathaway Inc Class B		2,58
adidas AG		2,28
Diageo PLC		2,27
Abbott Laboratories		2,23
Unilever PLC		2,15
Nestle SA		2,13
Alphabet Inc Class A		2,09
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,59
Numero Complessivo di Titoli Azionari		55
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		42

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	32,70
Sensibile	40,60
Difensivo	26,70

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	74,56
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	25,44
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**47,93**
Stati Uniti	43,04
Canada	3,71
America Latina e Centrale	1,18
Europa	**44,19**
Regno Unito	9,19
Europa Occidentale - Euro	25,12
Europa Occidentale - Non Euro	9,88
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**7,87**
Giappone	1,91
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,33
Asia - Emergente	4,64

Anagrafica

Società di Gestione	Flossbach von Storch Invest S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	180,41 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.	2,10%
Data di Partenza	10/07/2015	UCITS	Si	Spese correnti	2,03%
Nome del Gestore	Bert Flossbach	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/10/2013	ISIN	LU1245469744		

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.

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II ET

NAV (06/11/2026)	EUR 157,80
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	7.037,36 EUR

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.