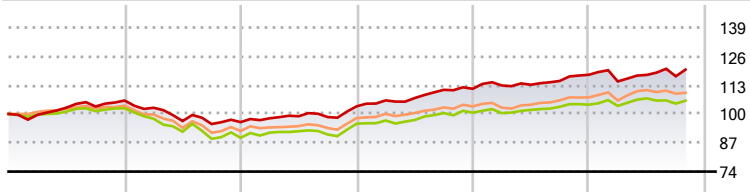
Flossbach von Storch - Foundation Defensive I

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR 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

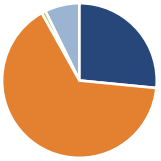
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,95	-0,31	-1,22
6-Mesi	3,79	0,68	0,33
1-Anno	4,43	1,98	2,89
3-Anni Ann.ti	6,96	5,23	5,95
5-Anni Ann.ti	2,84	0,70	1,34
10-Anni Ann.ti	3,34	1,97	2,04

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

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

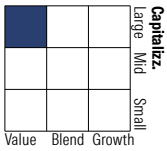
Portafoglio 30/09/2026



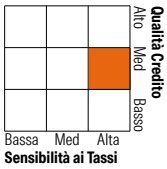
Asset Allocation %	Netta
Azioni	26,55
Obbligazioni	65,34
Liquidità	0,84
Altro	7,27

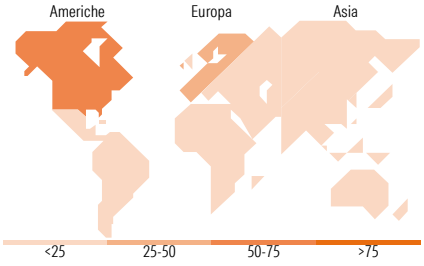
Morningstar Style Box®

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.	Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	33,19 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 275 607 30	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	100.000 EUR
Web	www.fvsinvest.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,87%
Data di Partenza	05/01/2021	UCITS	Si	Spese correnti	0,91%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/12/2016	ISIN	LU2243568628		
NAV (10/11/2026)	EUR 109,66				

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 - 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.