

# Variopartner SICAV - MIV Global Medtech Fund I2 EUR Cap

## Categoria Morningstar™

Azionari Settore Salute

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Healthcare NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI World/HC Equip&amp;Suppl NR USD

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

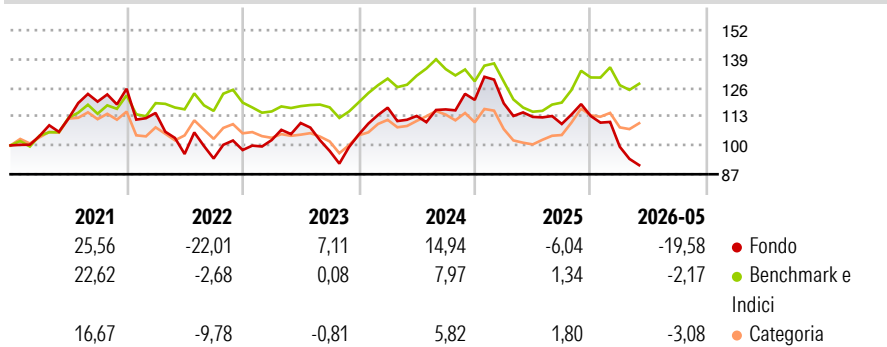
This Sub-Fund aims to achieve maximum capital growth by means of investments in the sector of medical technology worldwide. In order to achieve this, and taking account of the principle of risk diversification, a minimum of two-thirds of the SubFund's total assets are invested directly in equities, equity-like transferable securities, participation certificates, depositary receipts, such as American Depositary Receipts (ADRs), Global Depositary Receipts (GDRs) and European Depositary Receipts (EDRs) referring to such securities, etc. from issuers worldwide, mainly active in the sector of medical technology. Besides this, up to one third of the total assets of the Sub-Fund may be invested in participation securities from companies that are...

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -7,30 | 3Y Sharpe Ratio | -0,40 |
| 3Y Beta           | 1,11  | 3Y Std Dev      | 15,93 |
| 3Y R-Squared      | 64,55 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,76 | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 10,42 | 10Y Risk        | Alto  |

Basati su Morningstar Global Healthcare NR USD (dove applicabile)

### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo  | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1     | Q2     | Q3     | Q4   |
|------------------|--------|-------|-------|--------------------------|--------|--------|--------|------|
| 3-Mesi           | -6,96  | 9,10  | 9,03  | 2026                     | -12,25 | -      | -      | -    |
| 6-Mesi           | -17,21 | 4,86  | 2,54  | 2025                     | -1,28  | -5,16  | -2,83  | 3,28 |
| 1-Anno           | -16,32 | 19,75 | 18,40 | 2024                     | 11,60  | -3,21  | 2,61   | 3,70 |
| 3-Anni Ann.ti    | -4,37  | 5,68  | 3,42  | 2023                     | 4,59   | 7,52   | -11,44 | 7,55 |
| 5-Anni Ann.ti    | -3,30  | 4,29  | 1,55  | 2022                     | -8,69  | -16,13 | -2,13  | 4,06 |
| 10-Anni Ann.ti   | 5,88   | 8,02  | 6,76  |                          |        |        |        |      |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



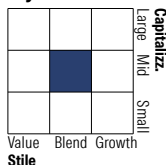
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

|        |
|--------|
| 100,00 |
| 0,00   |
| 0,00   |
| 0,00   |

#### Style Box Azionaria

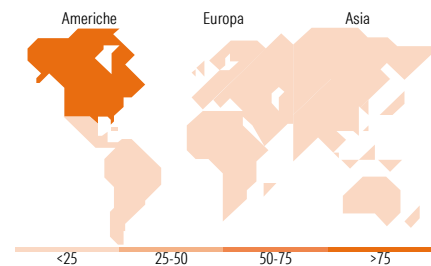


#### Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 9,97  |
| Large  | 47,06 |
| Medium | 38,28 |
| Small  | 4,69  |
| Micro  | 0,00  |

#### Capitalizzazione media di mercato

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| Ave Mkt Cap CHF | 45.922,67 |
|-----------------|-----------|



### Titoli principali

| Nome                                        | Settore | %     |
|---------------------------------------------|---------|-------|
| Abbott Laboratories                         | +       | 9,83  |
| Intuitive Surgical Inc                      | +       | 9,77  |
| Stryker Corp                                | +       | 9,75  |
| Boston Scientific Corp                      | +       | 7,91  |
| Essilorluxottica                            | +       | 4,98  |
| Hoya Corp                                   | +       | 4,98  |
| Edwards Lifesciences Corp                   | +       | 4,95  |
| Medtronic PLC                               | +       | 4,80  |
| IDEXX Laboratories Inc                      | +       | 4,44  |
| Alcon Inc                                   | +       | 3,39  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 64,81 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 36    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

|                             | Fondo         |
|-----------------------------|---------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>0,00</b>   |
| Materie Prime               | -             |
| Beni di Consumo Ciclici     | -             |
| Finanza                     | -             |
| Immobiliare                 | -             |
| <b>Sensibile</b>            | <b>0,00</b>   |
| Telecomunicazioni           | -             |
| Energia                     | -             |
| Beni Industriali            | -             |
| Tecnologia                  | -             |
| <b>Difensivo</b>            | <b>100,00</b> |
| Beni Difensivi              | -             |
| Salute                      | 100,00        |
| Servizi di Pubblica Utilità | -             |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>76,79</b> |
| Stati Uniti                   | 76,79        |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>16,50</b> |
| Regno Unito                   | 2,26         |
| Europa Occidentale - Euro     | 7,13         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 7,12         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>6,71</b>  |
| Giappone                      | 6,71         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00         |
| Asia - Emergente              | 0,00         |

### Anagrafica

|                     |                         |                         |              |                              |             |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------------|
| Società di Gestione | MIV Asset Management AG | Patrimonio Classe (Mln) | 143,44 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 500.000 EUR |
| Telefono            | +41 44 253 64 14        | (25/06/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -           |
| Web                 | www.mivam.ch            | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,00%       |
| Data di Partenza    | 16/06/2010              | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,00%       |
| Nome del Gestore    | Felix Kappeler          | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -           |
|                     | Giuseppe Benedetto      | Inc/Acc                 | Acc          |                              |             |
|                     | Christoph Gubler        | ISIN                    | LU0329631708 |                              |             |

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 prodotte; (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.

# Variopartner SICAV - MIV Global Medtech Fund I2 EUR Cap

Christoph Gretler

Data Inizio Gestione 01/04/2011  
NAV (25/06/2026) EUR 2.267,56  
Patrimonio Netto (Mln) 971,08 CHF  
(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.