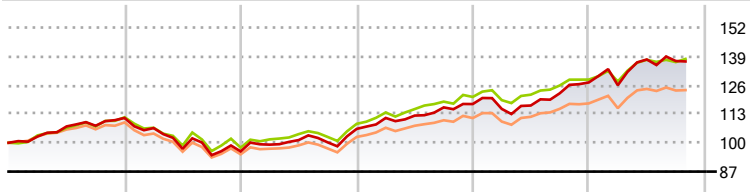
Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced EUR F Cap

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to achieve steady long-term growth in EUR while accepting moderate volatility and moderate portfolio risk. The Sub-Fund invests in various asset classes, weighted according to the current market conditions and their risk contribution. Depending on the market environment, investments in individual asset classes may be dispensed with entirely.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	11,21	-13,57	10,56	10,55	8,29	7,45
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	5,23

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,63	3Y Sharpe Ratio	1,13
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	7,64
3Y R-Squared	86,24	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,20	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,99	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,23	-0,20	-1,19
6-Mesi	3,25	3,49	2,23
1-Anno	8,03	8,39	6,07
3-Anni Ann.ti	11,00	10,39	9,04
5-Anni Ann.ti	4,29	4,44	2,75
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,98	9,22	-0,51	-
2025	-1,87	1,32	4,74	3,99
2024	4,65	0,95	3,30	1,30
2023	3,16	2,08	-1,03	6,07
2022	-4,11	-8,75	-2,97	1,80

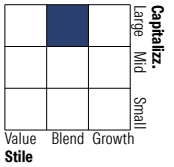
Portafoglio 31/07/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	59,68
Obbligazioni	29,32
Liquidità	1,30
Altro	9,71

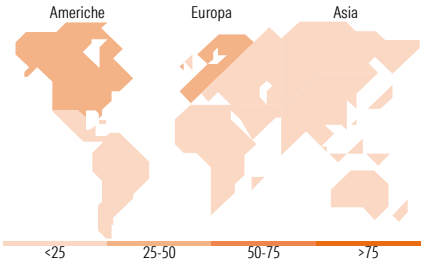
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares S&P 500 Scrd & Scrn...	—	13,79
UBS MSCI USA Selection ETF...	—	13,79
Germany (Federal Republic...	—	13,59
UBS MSCI Switz IMI Scl1y...	—	8,28
iShares Physical Gold ETC	—	5,99
Aegon High Yield Global Bd B...	—	5,09
Vontobel Global Corp Bd HG...	—	4,13
Schroder GAIA Cat Bond Y2...	—	3,68
Twelve Cat Bond SI3 EUR Acc	—	3,66
UBS MSCI EMU Universal ETF...	—	3,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		75,08
Numero Complessivo di Titoli Azionari		50
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	32,30
Sensibile	49,03
Difensivo	18,67

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	50,63
Societario	46,08
Cartolarizzazioni	0,26
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,57
Derivati	0,47

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**46,92**
Stati Uniti	46,48
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,45
Europa	**40,20**
Regno Unito	0,03
Europa Occidentale - Euro	25,37
Europa Occidentale - Non Euro	14,39
Europa dell'Est	0,09
Africa	0,17
Medio Oriente	0,15
Asia	**12,88**
Giappone	4,15
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,90
Asia - Emergente	3,83

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management AG
Telefono	+41 (0)58 283 77 11
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	15/06/2018
Nome del Gestore	Dan Scott Jonathan Hinterwirth
Data Inizio Gestione	01/09/2024
NAV (12/11/2026)	EUR 150,56
Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	68,43 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1821896260
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,69%
Spese correnti	1,69%
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

Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced EUR F Cap

Patrimonio Netto (Mln)	75,19 EUR
(31/07/2026)	

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.