

# Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced EUR F Cap

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Moderati EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

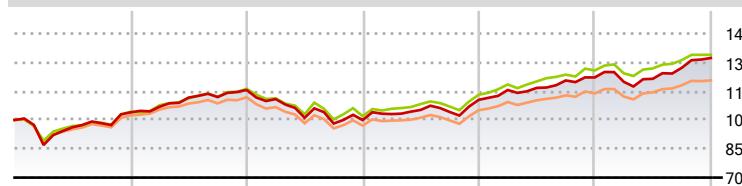
N/A

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

While respecting the principle of risk diversification, 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**


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
3,96	11,21	-13,57	10,56	10,55	8,29
4,23	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48
			2,37	9,41	6,16
				-12,94	8,53
				8,34	
					6,16

**Misure di Rischio**

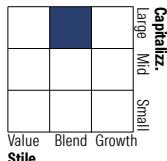
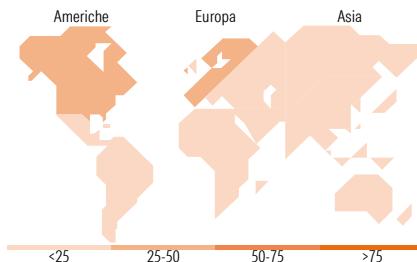
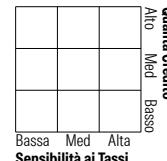
3Y Alpha	-0,01	3Y Sharpe Ratio	1,02
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	6,47
3Y R-Squared	87,99	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,26	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,58	1,28	1,69	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,83	5,20	5,89	2025	-1,87	1,32	4,74	3,99
1-Anno	9,55	6,19	6,54	2024	4,65	0,95	3,30	1,30
3-Anni Ann.ti	9,09	8,58	7,41	2023	3,16	2,08	-1,03	6,07
5-Anni Ann.ti	5,25	5,46	3,76	2022	-4,11	-8,75	-2,97	1,80
10-Anni Ann.ti	-	-	-	Rendimenti aggiornati al 28/01/2026				

**Portafoglio 30/09/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	59,98
• Obbligazioni	27,45
• Liquidità	1,13
• Altro	11,45

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
JPM Eurozone Rsch...	-	17,28
iShares S&P 500 Scrd & Scrn...	-	13,96
iShares € Govt Bond Climate...	-	13,75
JPM US Research Enh Eq Act..	-	13,74
iShares Physical Gold ETC	-	7,83
UBS MSCI Switz IMI Scly...	-	7,67
UBS BBG MSCI Glb Liq Crp Sst...	-	4,96
Schroder GAIA Cat Bond Y2...	-	3,60
Twelve Cat Bond SI3 EUR Acc	-	3,59
Vontobel Global Corp Bd HG...	-	3,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		89,82
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**

● Ciclico	33,66
▼ Sensibile	47,77
► Difensivo	18,58

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo
■ Governativo
○ Societario
■ Cartolarizzazioni
■ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
□ Derivati

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

<b>America</b>	<b>46,99</b>
Stati Uniti	46,53
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,46
<b>Europa</b>	<b>41,73</b>
Regno Unito	0,04
Europa Occidentale - Euro	27,95
Europa Occidentale - Non Euro	13,19
Europa dell'Est	0,09
Africa	0,19
Medio Oriente	0,26
<b>Asia</b>	<b>11,27</b>
Giappone	3,39
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,99
Asia - Emergenti	4,89

**Anagrafica**

Società di Gestione	Vontobel Asset Management AG	Patrimonio Classe (Mln)	69,05 EUR	Investimento Min. Ingresso
	(28/01/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+41 (0)58 283 77 11	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	15/06/2018	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	Dan Scott	Inc/Acc	Acc	
	Jonathan Hinterwirth	ISIN	LU1821896260	
Data Inizio Gestione	01/09/2024			
NAV (28/01/2026)	EUR 142,88			

# Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced EUR F Cap

Patrimonio Netto (Mln)

73,25 EUR

(30/09/2025)