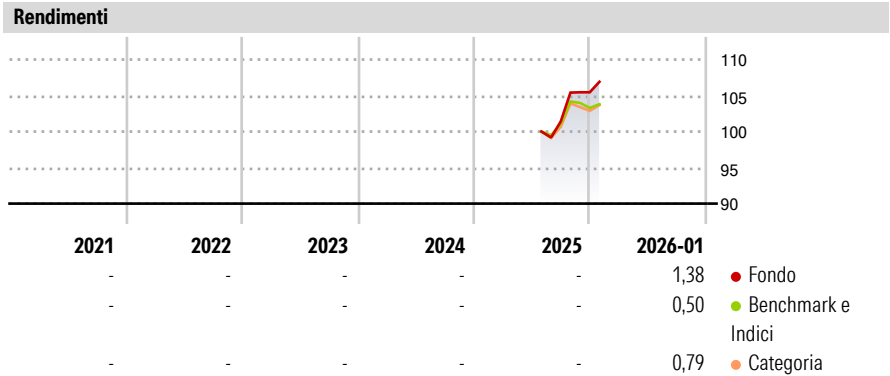


Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced USD A Dist

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund aims to achieve steady long-term growth in USD 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.



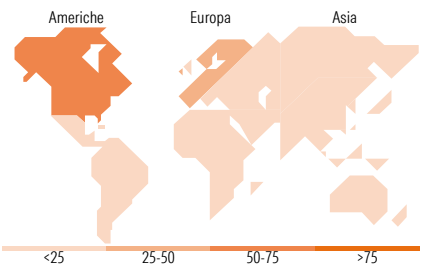
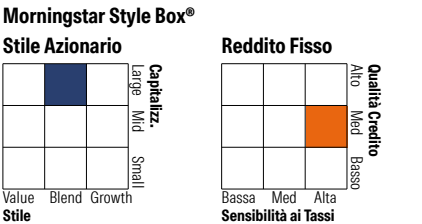
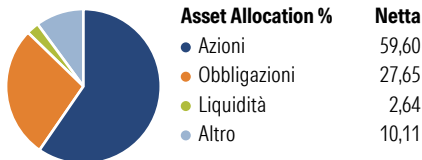
Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	- 3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,35	0,38	1,86	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,15	5,24	6,54	2025	-	-	-	3,99
1-Anno	-	-	-	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/10/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares S&P 500 Scrd & Scrn...	—	18,34
JPM US Research Enh Eq Act...	—	18,13
UBS J.P....	—	13,99
UBS MSCI Switz IMI Scilly...	—	7,81
JPM Eurozone Rsch...	—	7,35
iShares Physical Gold ETC	—	6,78
UBS BBG MSCI Glb Liq Crp Sst...	—	4,72
Vontobel Global Corp Bd G USD	—	4,00
Schroder GAIA Cat Bond Y2...	—	3,32
Twelve Cat Bond SI3 USD Acc	—	3,31
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		87,74
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		30,10
Sensibile		51,49
Difensivo		18,41

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		52,54
Societario		39,21
Cartolarizzazioni		0,10
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		8,02
Derivati		0,13

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		63,22
Stati Uniti		62,81
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,41
Europa		25,96
Regno Unito		0,03
Europa Occidentale - Euro		12,04
Europa Occidentale - Non Euro		13,38
Europa dell'Est		0,07
Africa		0,19
Medio Oriente		0,25
Asia		10,82
Giappone		3,26
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		3,13
Asia - Emergente		4,43

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management AG	Patrimonio Classe (Mln)	0,00 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 (0)58 283 77 11	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	10/07/2025	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	-
Nome del Gestore	Dan Scott	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
	Jonathan Hinterwirth	Inc/Acc	Inc		
		ISIN	LU3093358136		
Data Inizio Gestione	01/09/2024				
NAV (11/02/2026)	USD 112,66				

Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced USD A Dist

Patrimonio Netto (Mln)	78,81 USD
(31/10/2025)	