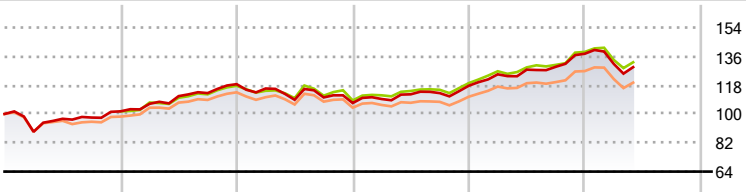
Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced USD F

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

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-05	
1,65	16,69	-9,93	10,10	17,01	-6,08	● Fondo
-	15,70	-7,78	9,96	16,37	-4,68	● Benchmark e Indici
-1,38	15,46	-8,53	6,60	14,65	-5,64	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,51	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	8,98
3Y R-Squared	94,55	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,31	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,28	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,10	-3,23	-4,22
6-Mesi	-6,32	-5,77	-6,32
1-Anno	0,12	0,89	-0,90
3-Anni Ann.ti	5,81	5,98	4,12
5-Anni Ann.ti	5,78	5,96	4,73
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 26/06/2025

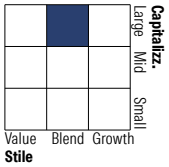
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,64	-	-	-
2024	6,08	2,33	1,41	6,29
2023	2,35	2,69	0,67	4,05
2022	-2,28	-6,08	1,34	-3,16
2021	4,63	4,51	1,69	4,95

Portafoglio 28/02/2025

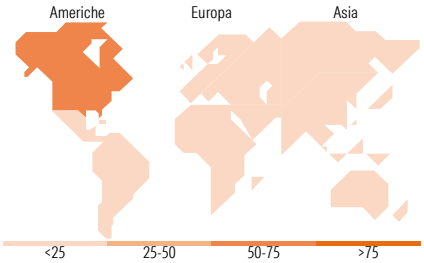
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	62,65
● Obbligazioni	26,21
● Liquidità	3,95
● Altro	7,20

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Vanguard U.S. Govt Bd Idx $...	—	14,36
Variopartner Diversifier...	—	13,78
JPM US Research Enh Eq Act...	—	13,72
Invesco S&P 500 ETF	—	13,72
UBS MSCI Switzerland 20/35...	—	8,10
UBS MSCI EMU Index Fund EUR...	—	5,05
iShares Physical Gold ETC	—	4,91
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	4,09
Schroder GAIA Cat Bond Y2...	—	2,49
Twelve Cat Bond SI3 USD Acc	—	2,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		82,71
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	34,79
Sensibile	43,59
Difensivo	21,62

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	55,08
Societario	33,28
Cartolarizzazioni	0,04
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	11,42
Derivati	0,18

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**69,14**
Stati Uniti	68,62
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,51
Europa	**21,74**
Regno Unito	0,22
Europa Occidentale - Euro	7,90
Europa Occidentale - Non Euro	13,13
Europa dell'Est	0,06
Africa	0,16
Medio Oriente	0,26
Asia	**9,12**
Giappone	3,13
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,61
Asia - Emergente	3,37

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management AG
Telefono	+41 (0)58 283 77 11
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	07/04/2017
Nome del Gestore	Dan Scott Jonathan Hinterwirth
Data Inizio Gestione	01/09/2024
NAV (26/06/2025)	USD 1.560,90
Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2025)	70,30 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1569888719
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,87%
Spese correnti	1,80%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.

Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced USD F

Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2025)	66,58 USD

© 2025 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.