

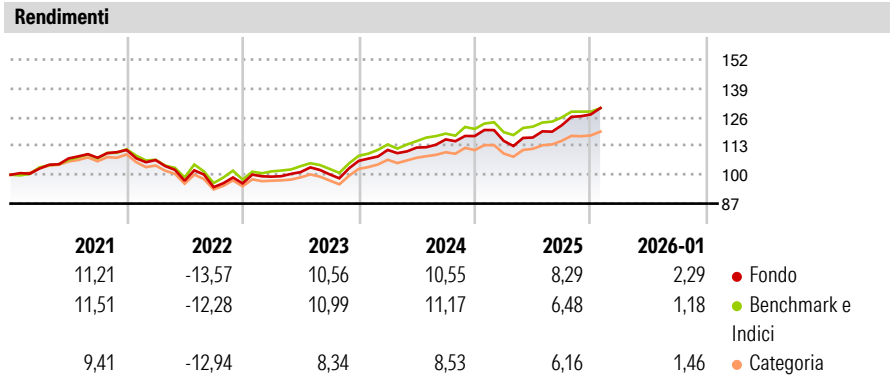
Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced EUR F Cap

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

**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.

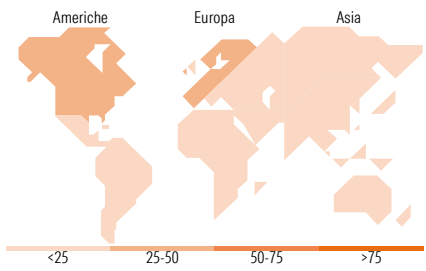
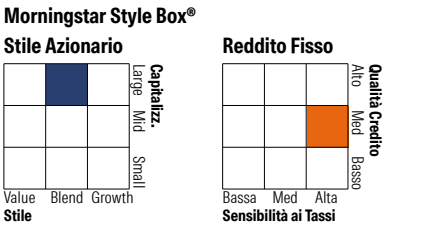
Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,27	3Y Sharpe Ratio	0,96
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	6,23
3Y R-Squared	86,10	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,22	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,34	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,41	2,09	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	10,46	6,15	6,43	2025	-1,87	1,32	4,74	3,99
1-Anno	8,66	5,61	5,66	2024	4,65	0,95	3,30	1,30
3-Anni Ann.ti	9,14	8,77	7,38	2023	3,16	2,08	-1,03	6,07
5-Anni Ann.ti	5,09	5,09	3,39	2022	-4,11	-8,75	-2,97	1,80
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/10/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
JPM Eurozone Rsch...	—	17,11
iShares S&P 500 Scrd & Scrn...	—	14,22
JPM US Research Enh Eq Act...	—	13,93
iShares € Govt Bond Climate...	—	13,45
UBS MSCI Switz IMI Scfly...	—	7,60
iShares Physical Gold ETC	—	6,79
UBS BBG MSCI Glb Liq Crp Sst...	—	4,81
Schroder GAIA Cat Bond Y2...	—	3,60
Twelve Cat Bond SI3 EUR Acc	—	3,59
Vontobel Global Corp Bd HG...	—	3,43
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		88,54
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		32,57
Sensibile		48,66
Difensivo		18,77
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		52,96
Societario		40,02
Cartolarizzazioni		0,09
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		6,82
Derivati		0,12

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>47,42</b>
Stati Uniti		46,99
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,43
<b>Europa</b>		<b>40,93</b>
Regno Unito		0,04
Europa Occidentale - Euro		27,36
Europa Occidentale - Non Euro		12,99
Europa dell'Est		0,08
Africa		0,20
Medio Oriente		0,26
<b>Asia</b>		<b>11,64</b>
Giappone		3,55
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		3,35
Asia - Emergente		4,75

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management AG	Patrimonio Classe (Mln)	69,08 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 (0)58 283 77 11	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,72%
Data di Partenza	15/06/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,72%
Nome del Gestore	Dan Scott	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
	Jonathan Hinterwirth	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/09/2024	ISIN	LU1821896260		
NAV (10/02/2026)	EUR 143,89				

# Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced EUR F Cap

Patrimonio Netto (Mln)	73,73 EUR
(31/10/2025)	