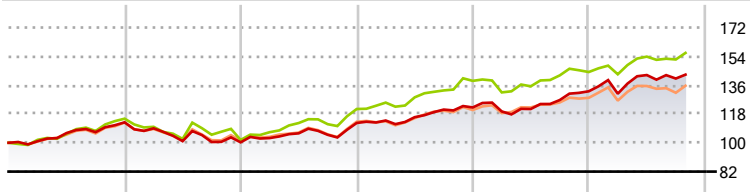
# Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced CHF F Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati CHF | Cat 50%Citi SwissGBI&50%MSCI Wld Free NR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to achieve steady long-term growth in CHF 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 12,76 | -11,06 | 12,05 | 8,63 | 8,28 | 7,86 | Fondo |
| 15,05 | -11,56 | 19,02 | 14,52 | 3,98 | 8,26 | Benchmark e Indici |
| 12,66 | -9,88 | 11,56 | 6,65 | 6,43 | 5,83 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,84 | 3Y Sharpe Ratio | 1,05 |
| 3Y Beta | 0,83 | 3Y Std Dev | 8,03 |
| 3Y R-Squared | 64,05 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,22 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,06 | 10Y Risk | - |

Basati su Cat 50%Citi SwissGBI&50%MSCI Wld Free NR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,43 | 0,49 | -0,77 |
| 6-Mesi | 2,34 | 3,15 | -0,70 |
| 1-Anno | 9,68 | 7,08 | 4,19 |
| 3-Anni Ann.ti | 10,74 | 11,36 | 7,89 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,08 | 6,49 | 3,53 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,15 | 8,93 | -1,54 | - |
| 2025 | -2,04 | 1,27 | 4,64 | 4,31 |
| 2024 | 1,37 | 1,83 | 4,09 | 1,09 |
| 2023 | 2,65 | 2,85 | -0,85 | 7,04 |
| 2022 | -3,33 | -7,33 | -0,53 | -0,19 |

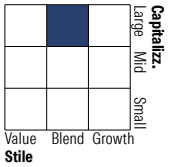
## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 60,50 |
| Obbligazioni | 27,77 |
| Liquidità | 1,62 |
| Altro | 10,11 |

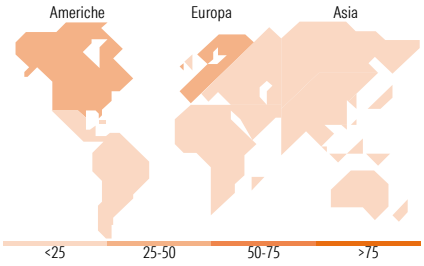
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| iShares S&P 500 Scrd & Scrn... | — | 14,52 |
| UBS MSCI USA Selection ETF... | — | 13,81 |
| Switzerland (Government Of) 0% | — | 12,86 |
| iShares Physical Gold ETC | — | 6,57 |
| UBS MSCI Switz IMI Scl1y... | — | 5,20 |
| UBS MSCI EMU Universal ETF... | — | 5,11 |
| Aegon High Yield Global Bd B... | — | 4,43 |
| Vontobel Global Corp Bd HG... | — | 4,18 |
| Schroder GAIA Cat Bond Y2... | — | 3,51 |
| Twelve Cat Bond SI3 CHF Acc | — | 3,48 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 73,68 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 25 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 30,94 |
| Sensibile | 43,75 |
| Difensivo | 25,32 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 50,14 |
| Societario | 45,30 |
| Cartolarizzazioni | 0,24 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,86 |
| Derivati | 0,46 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **47,25** |
| Stati Uniti | 46,81 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,44 |
| **Europa** | **40,26** |
| Regno Unito | 0,04 |
| Europa Occidentale - Euro | 8,13 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 31,69 |
| Europa dell'Est | 0,09 |
| Africa | 0,16 |
| Medio Oriente | 0,15 |
| **Asia** | **12,49** |
| Giappone | 4,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,77 |
| Asia - Emergente | 3,72 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Vontobel Asset Management AG | Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 50,39 CHF | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +41 (0)58 283 77 11 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.vontobel.com | Valuta del Fondo | CHF | T.E.R. | 1,76% |
| Data di Partenza | 15/06/2018 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,72% |
| Nome del Gestore | Dan Scott<br>Jonathan Hinterwirth | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2024 | ISIN | LU1821895882 | | |
| NAV (06/11/2026) | CHF 130,80 | | | | |

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 CHF F Cap

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 51,61 CHF |
| (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.