Berenberg Variato M A

Categoria Morningstar™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

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

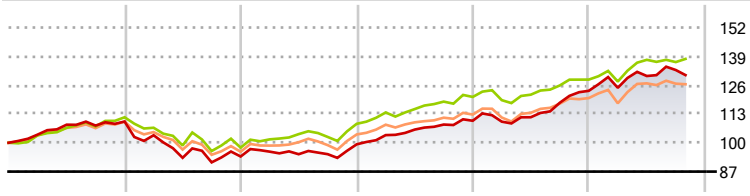
Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

As an investment objective, the Fund strives for a sustainable, attractive return, while accepting short to medium-term fluctuations in value (total return focus over several years). The aim is an appropriate participation in rising markets and a certain protection of capital in declining markets.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	9,58	-14,40	5,87	10,70	12,29	5,75
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,69	-12,16	8,26	8,95	6,82	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,15	3Y Sharpe Ratio	1,42
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	6,17
3Y R-Squared	68,01	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,25	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,63	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-5,86	-0,88	-4,28
6-Mesi	-3,64	0,64	-2,55
1-Anno	4,95	6,95	4,83
3-Anni Ann.ti	9,69	9,22	7,56
5-Anni Ann.ti	2,77	4,05	2,55
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 23/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,11	4,26	2,07	-
2025	-0,35	1,81	5,84	4,57
2024	4,18	2,41	2,15	1,58
2023	2,33	-1,19	0,02	4,69
2022	-5,64	-9,85	-2,21	2,90

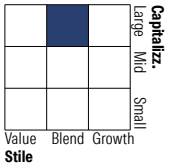
Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	46,16
Obbligazioni	18,95
Liquidità	6,53
Altro	28,37

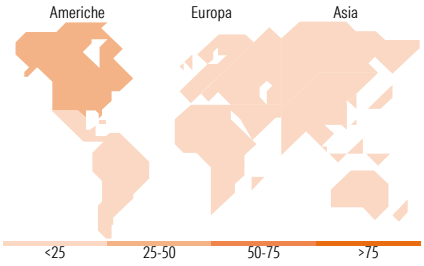
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Man European Hi Yld Opps IF...	—	6,61
Man Euro Corp Bd IF EUR Acc	—	6,60
Man Global Resources Equity...	—	5,95
Amundi IS S&P 500 Buyback...	—	4,76
Amundi Core MSCI Japan UCITS...	—	3,96
Invesco Physical Gold ETC	—	3,90
Berenberg Emerging Asia Foc...	—	3,68
Berenberg European Micro Cap...	—	3,23
Berenberg Euro Enhanced...	—	3,11
Amundi IS MSCI Em Latin...	—	3,05

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	44,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari	33
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	11

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	34,36
Sensibile	50,18
Difensivo	15,46

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	23,08
Societario	57,64
Cartolarizzazioni	3,58
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	15,72
Derivati	-0,02

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**54,60**
Stati Uniti	38,36
Canada	4,38
America Latina e Centrale	11,85
Europa	**20,07**
Regno Unito	3,85
Europa Occidentale - Euro	10,03
Europa Occidentale - Non Euro	3,92
Europa dell'Est	0,25
Africa	1,88
Medio Oriente	0,14
Asia	**25,33**
Giappone	9,76
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	6,43
Asia - Emergente	9,14

Anagrafica

Società di Gestione	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Telefono	+49 40 350 600
Web	https://www.berenberg.de/fonds-loesungen/fondsuebersicht//
Data di Partenza	18/12/2018
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	18/12/2018
NAV (23/11/2026)	EUR 158,79
Patrimonio Classe (Mln) (23/11/2026)	177,72 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1878856472
Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,38%
Spese correnti	1,05%
Commissione di incentivo	20,00%

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

Berenberg Variato M A

Patrimonio Netto (Mln)	231,05 EUR
(30/04/2026)	

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.