## **Berenberg Variato M A**

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar** 

Morningstar Euro Moderate Global Target

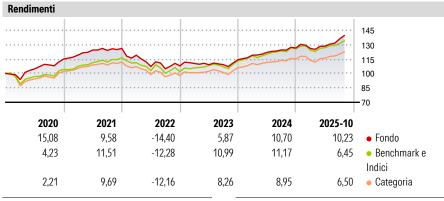
**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

Allocation NR EUR Usato nel Report

## **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.



Misure di Rischio	)		
3Y Alpha	1,20	3Y Sharpe Ratio	1,01
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	5,88
3Y R-Squared	75,91	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,03	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,22	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro	Moderate	Global Target Allocation	NR EUR (dove

3Y Tracking Error	3,22	10Y	Risk				-
Basati su Morningstar Euro	Moderate	Global	Target	Allocation	NR	EUR	(dove
applicabile)							

							•	
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,99	3,63	3,54	Trimestrali %				
6-Mesi	9,46	6,08	6,44	2025	-0,35	1,81	5,84	-
1-Anno	10,89	5,68	5,63	2024	4,18	2,41	2,15	1,58
3-Anni Ann.ti	8,47	8,05	7,13	2023	2,33	-1,19	0,02	4,69
5-Anni Ann.ti	4,62	5,42	4,52	2022	-5,64	-9,85	-2,21	2,90
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	3,68	4,32	-0,37	1,69
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025							

## Portafoglio 30/04/2025





Distribuzione Settoriale %



**Fondo** 

Americhe	Eu	ropa	Asia
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Invesco Physical Gold ETC	_	6,46
Man Euro Corp Bd IF EUR Acc	_	6,40
Man European Hi Yld Opps IF	_	6,34
Aquantum Active Range S	_	4,45
J.P. Morgan Mansart Euro ON	_	4,16
Amundi IS S&P 500 Buyback	_	3,53
First Trust Nasdaq Cybscty	_	3,46
Berenberg European Micro Cap	_	3,17
UBS CMCI Cmd Carry ex-Agr SF	_	3,09
Xtrackers Nikkei 225 ETF 1C	_	3,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,14
Numero Complessivo di Titoli Azionari	i	19
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	20

Ciclico     Ciclico	31,81
✓ Sensibile	48,79
→ Difensivo	19,40
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	15,46
Societario	48,91
♠ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	35,28
Derivati	0.35

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	41,60
Stati Uniti	38,38
Canada	3,22
America Latina e Centrale	0,00
Europa	28,22
Regno Unito	7,44
Europa Occidentale - Euro	12,67
Europa Occidentale - Non Euro	7,35
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,77
Asia	30,18
Giappone	12,04
Australasia	0,61
Asia - Paesi Sviluppati	2,73
Asia - Emergente	14,81

				3 3 4	,-
Anagrafica					
Società di Gestione	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	Patrimonio Classe (MIn) (27/11/2025)	164,47 EUR	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	100.000 EUR
Telefono	+49 40 350 600	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,86%
Web	https://www.berenberg.de/	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,05%
	fonds-loesungen/	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
	fondsuebersicht//	Inc/Acc	Acc		
Data di Partenza	18/12/2018	ISIN	LU1878856472		
Nome del Gestore	-				
Data Inizio Gestione	18/12/2018				
NAV (27/11/2025)	EUR 153,74				

## **Berenberg Variato M A**

Patrimonio Netto (MIn)

186,39 EUR

(30/04/2025)

