

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

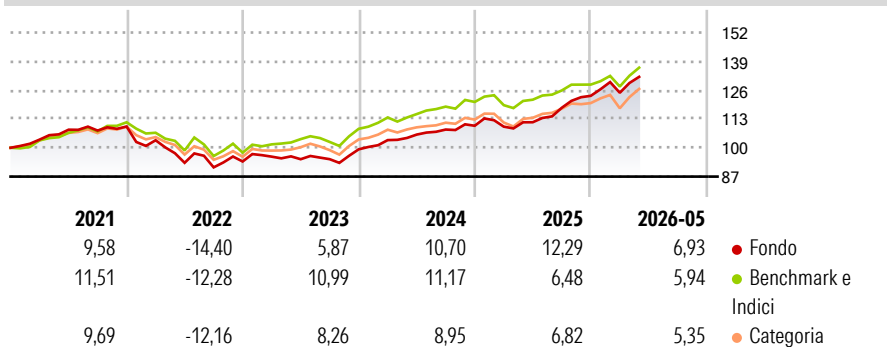
Morningstar Rating™

★★★

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



Misure di Rischio

3Y Alpha	2,19	3Y Sharpe Ratio	1,29
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	6,09
3Y R-Squared	77,57	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,09	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,24	6,83	7,61
6-Mesi	5,21	6,54	6,64
1-Anno	16,92	13,18	14,08
3-Anni Ann.ti	10,94	9,98	9,18
5-Anni Ann.ti	3,85	5,16	4,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Rendimenti

Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,11	-	-	-
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 30/11/2025



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

43,84
24,93
5,53
25,70

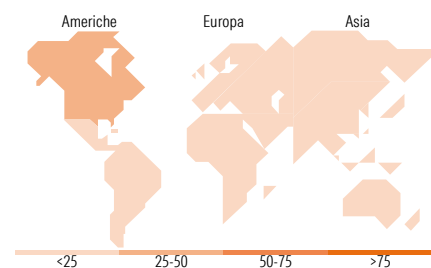
Morningstar Style Box®

Stile Azionario

Stile	Capitalizz.		
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Reddito Fisso

Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito		
	Bassa	Med	Alta



Titoli principali

Nome	Settore	%
Man Euro Corp Bd IF EUR Acc	—	6,35
Invesco Physical Gold ETC	—	6,35
Man European Hi Yld Opps IF...	—	6,27
J.P. Morgan Mansart Euro ON...	—	5,38
Amundi IS S&P 500 Buyback...	—	4,91
Berenberg Emerging Asia Foc...	—	4,23
VanEck Gold Miners UCITS ETF	—	3,22
Berenberg European Micro Cap...	—	3,20
Invesco S&P 500 Scored &...	—	3,05
Berenberg Financial Bonds B...	—	2,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,80
Numero Complessivo di Titoli Azionari		25
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		15

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	39,08
Sensibile	43,19
Difensivo	17,73

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	22,77
Societario	67,70
Cartolarizzazioni	0,25
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,22
Derivati	0,07

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	47,40
Stati Uniti	37,81
Canada	7,03
America Latina e Centrale	2,57
Europa	27,48
Regno Unito	5,46
Europa Occidentale - Euro	15,77
Europa Occidentale - Non Euro	4,87
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,91
Medio Oriente	0,25
Asia	25,11
Giappone	5,81
Australasia	0,87
Asia - Paesi Sviluppati	6,49
Asia - Emergente	11,94

Anagrafica

Società di Gestione	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	Patrimonio Classe (Mln)	188,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	+49 40 350 600	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://www.berenberg.de/fonds-losungen/fondsuebersicht//	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,35%
Data di Partenza	18/12/2018	UCITS	Si	Spese correnti	1,05%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	18/12/2018	ISIN	LU1878856472		
NAV (24/06/2026)	EUR 163,54				

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 produttrici; (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.

Berenberg Variato M A

Patrimonio Netto (Mln) 213,26 EUR

(30/11/2025)