

# Berenberg Variato M A

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target N/A

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

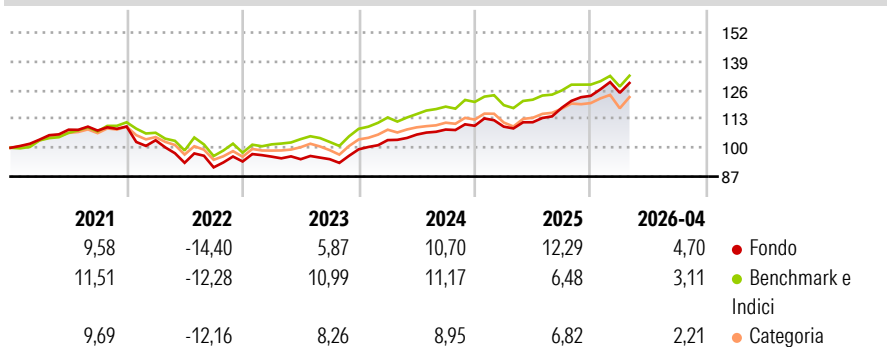
## Morningstar Rating™

★★★

### 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	2,37	3Y Sharpe Ratio	1,23
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	6,05
3Y R-Squared	77,27	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,51	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,07	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,53	2,42	3,07
6-Mesi	8,88	5,02	6,12
1-Anno	19,07	12,81	14,79
3-Anni Ann.ti	10,99	9,49	9,24
5-Anni Ann.ti	4,48	5,00	4,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

### 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 31/10/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

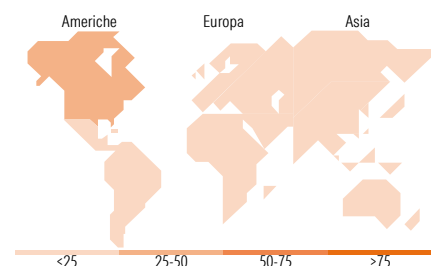
40,12  
23,79  
14,55  
21,54

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Man Euro Corp Bd IF EUR Acc	-	6,43
Man European Hi Yld Opps IF...	-	6,38
Invesco Physical Gold ETC	-	6,13
Amundi IS S&P 500 Buyback...	-	4,86
Berenberg Emerging Asia Foc...	-	4,41
Aquantum Active Range S	-	3,96
Berenberg European Micro Cap...	-	3,35
Invesco S&P 500 Scored &...	-	3,09
First Trust Nasdaq Cybscty...	-	2,91
Berenberg Financial Bonds B...	-	2,90
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari		34
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		14

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	33,36
Sensibile	45,60
Difensivo	21,04

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	20,49
Societario	47,54
Cartolarizzazioni	0,13
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	31,91
Derivati	-0,06

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>50,25</b>
Stati Uniti	42,45
Canada	5,73
America Latina e Centrale	2,07
<b>Europa</b>	<b>27,39</b>
Regno Unito	6,28
Europa Occidentale - Euro	14,43
Europa Occidentale - Non Euro	5,54
Europa dell'Est	0,24
Africa	0,62
Medio Oriente	0,28
<b>Asia</b>	<b>22,35</b>
Giappone	1,36
Australasia	0,67
Asia - Paesi Sviluppati	7,13
Asia - Emergente	13,20

### Anagrafica

Società di Gestione	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	Patrimonio Classe (Mln)	183,66 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	+49 40 350 600	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://www.berenberg.de/fonds-foesungen/fondsuebersicht//	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,86%
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 (07/05/2026)	EUR 164,78				

# Berenberg Variato M A

Patrimonio Netto (Mln) 210,17 EUR

(31/10/2025)