# Variopartner SICAV - Global Quality Achievers N EUR Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Internazionali Large Cap Blend | Morningstar Global Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI NR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is long-term capital appreciation aiming at achieving superior risk-adjusted returns. The selection and weighting of assets is mainly based on qualitative and quantitative models. While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund's assets are mainly exposed to the worldwide equity markets. This exposure can be achieved inter alia directly by purchasing equities, equity-like transferable securities, participation certificates etc. issued by companies worldwide.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 20,64 | -11,44 | 16,81 | 15,76 | 8,29 | 19,27 |
| Benchmark e Indici | 27,57 | -12,67 | 18,00 | 25,02 | 7,77 | 16,69 |
| Categoria | 25,85 | -14,21 | 15,45 | 19,77 | 5,75 | 13,65 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,31 | 3Y Sharpe Ratio | 1,29 |
| 3Y Beta | 0,96 | 3Y Std Dev | 11,03 |
| 3Y R-Squared | 93,16 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,72 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,11 | 10Y Risk | - |

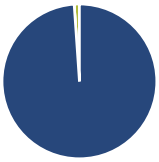
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,12 | -0,33 | -0,96 |
| 6-Mesi | 7,22 | 6,06 | 5,90 |
| 1-Anno | 21,15 | 16,92 | 13,83 |
| 3-Anni Ann.ti | 16,89 | 18,48 | 14,62 |
| 5-Anni Ann.ti | 9,62 | 10,36 | 7,49 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

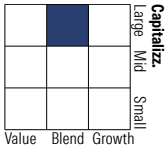
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,34 | 17,05 | 1,41 | - |
| 2025 | -3,89 | 0,54 | 7,52 | 4,23 |
| 2024 | 6,90 | 2,78 | 1,81 | 3,48 |
| 2023 | 5,59 | 4,00 | -0,32 | 6,72 |
| 2022 | -6,30 | -6,97 | -2,48 | 4,18 |

## Portafoglio 30/09/2026



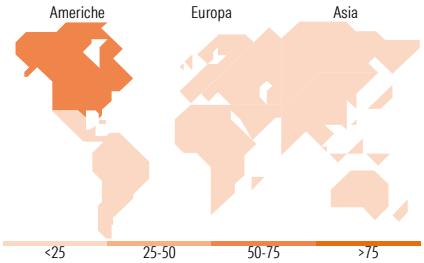
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,91 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,09 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 52,13 |
| Large | 31,38 |
| Medium | 15,80 |
| Small | 0,69 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 345.946,44 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| NVIDIA Corp | | 5,94 |
| Alphabet Inc Class A | | 5,57 |
| Microsoft Corp | | 5,11 |
| Amazon.com Inc | | 4,41 |
| Samsung Electronics Co Ltd DR | | 3,22 |
| ASML Holding NV | | 2,39 |
| KLA Corp | | 2,29 |
| Roche Holding AG Ordinary... | | 2,20 |
| Lam Research Corp | | 2,17 |
| Merck & Co Inc | | 2,16 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 35,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 59 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **24,74** |
| Materie Prime | 3,49 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,92 |
| Finanza | 13,33 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **57,51** |
| Telecomunicazioni | 9,94 |
| Energia | 3,73 |
| Beni Industriali | 7,28 |
| Tecnologia | 36,56 |
| **Difensivo** | **17,74** |
| Beni Difensivi | 5,44 |
| Salute | 9,90 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,41 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **66,50** |
| Stati Uniti | 66,50 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **21,74** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 13,50 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 8,24 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **11,76** |
| Giappone | 2,43 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,92 |
| Asia - Emergente | 3,41 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Vontobel Asset Management AG | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 0,47 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +41 (0)58 283 77 11 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.vontobel.com | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 0,87% |
| Data di Partenza | 30/03/2020 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,86% |
| Nome del Gestore | JP Britz | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/11/2020 | ISIN | LU2127207558 | | |
| NAV (09/11/2026) | EUR 248,10 | | | | |

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 - Global Quality Achievers N EUR Cap

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 203,12 USD |
| (30/09/2026) | |

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.