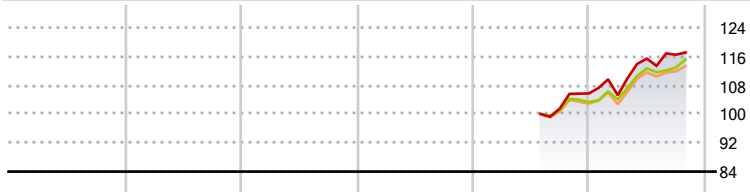
Variopartner SICAV - Vontobel Conviction Balanced USD N Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to achieve steady long-term growth in USD while accepting moderate volatility and moderate portfolio risk. The Sub-Fund invests in various asset classes, weighted according to the current market conditions and their risk contribution. Depending on the market environment, investments in individual asset classes may be dispensed with entirely.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	-	-	-	-	-	10,77	Fondo
	-	-	-	-	-	11,45	Benchmark e Indici
	-	-	-	-	-	10,07	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,17	1,65	0,48
6-Mesi	4,32	6,13	4,80
1-Anno	12,02	11,35	10,64
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,47	9,67	0,94	-
2025	-	-	-	4,12
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

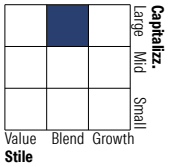
Portafoglio 31/07/2026



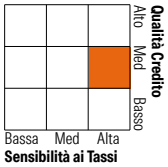
Asset Allocation %	Netta
Azioni	59,18
Obbligazioni	28,76
Liquidità	2,49
Altro	9,57

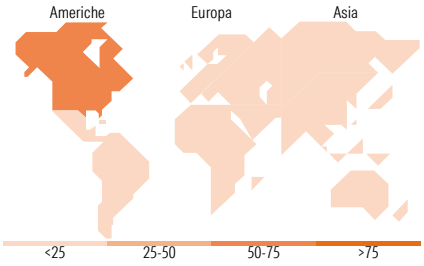
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares S&P 500 Scrd & Scrn...	—	19,00
UBS MSCI USA Selection ETF...	—	18,36
UBS J.P....	—	13,40
UBS MSCI Switz IMI Sclly...	—	8,38
iShares Physical Gold ETC	—	6,52
Aegon High Yield Global Bd B...	—	5,24
UBS MSCI EMU Universal ETF...	—	5,10
Vontobel Global Corp Bd G USD	—	3,74
JPM Global EM Rsh Enh Eq Act...	—	3,23
Schroder GAIA Cat Bond Y2...	—	3,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		85,99
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	29,10
Sensibile	51,82
Difensivo	19,08

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	48,03
Societario	44,71
Cartolarizzazioni	0,26
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,56
Derivati	0,44

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**65,21**
Stati Uniti	64,70
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,51
Europa	**23,24**
Regno Unito	0,05
Europa Occidentale - Euro	8,30
Europa Occidentale - Non Euro	14,43
Europa dell'Est	0,10
Africa	0,18
Medio Oriente	0,17
Asia	**11,56**
Giappone	3,32
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,62
Asia - Emergente	3,62

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management AG
Telefono	+41 (0)58 283 77 11
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	10/07/2025
Nome del Gestore	Dan Scott Jonathan Hinterwirth
Data Inizio Gestione	01/09/2024
NAV (09/11/2026)	USD 114,46
Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	0,00 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU3093358482
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,14%
Spese correnti	-
Commissione di incentivo	-

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 - Vontobel Conviction Balanced USD N Cap

Patrimonio Netto (Mln)	91,61 USD
(31/07/2026)	

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.