

# Multilabel SICAV - GAM Multi Asset Strategic Allocation EUR A

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Prudenti EUR - Globali  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

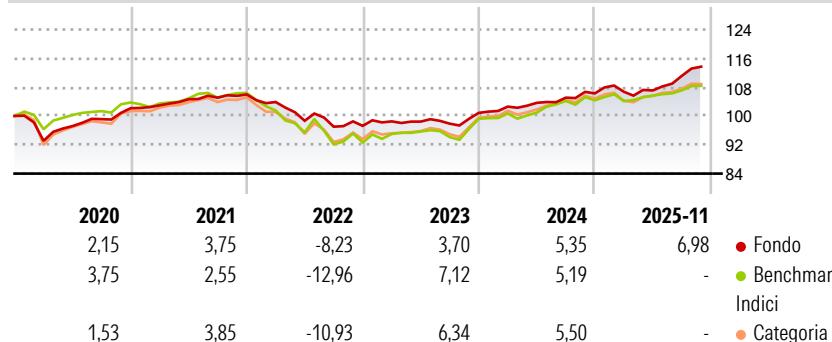
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento positivo a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in strumenti che secondo il gestore presentano un interessante potenziale di rendimento a breve termine. Il Comparto investe in classi di attività tradizionali, come azioni, obbligazioni, fondi target (fino al 49%) o strumenti del mercato monetario. Il Comparto può anche investire indirettamente in strumenti non tradizionali, come le materie prime o gli immobili. Il Comparto seleziona le classi di attività in base all'andamento atteso del rendimento e del rischio. Il Comparto può investire il suo patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento possono essere...

## Rendimenti



## Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 1,00  | 3Y Sharpe Ratio | 0,58 |
| 3Y Beta           | 0,60  | 3Y Std Dev      | 3,28 |
| 3Y R-Squared      | 63,42 | 3Y Risk         | -    |
| 3Y Info Ratio     | 0,17  | 5Y Risk         | -    |
| 3Y Tracking Error | 2,67  | 10Y Risk        | -    |

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

## Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 2,79  | 1,01 | 1,89 |
| 6-Mesi         | 5,96  | 2,92 | 4,27 |
| 1-Anno         | 6,11  | 3,26 | 3,93 |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,21  | 4,90 | 5,35 |
| 5-Anni Ann.ti  | 2,27  | 1,01 | 1,80 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,68  | 2,24 | 2,45 |

Rendimenti aggiornati al 16/12/2025

## Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | -     | -     | -     | -    |
| 2025 | 0,44  | 0,33  | 3,78  | -    |
| 2024 | 1,73  | 1,01  | 1,39  | 1,12 |
| 2023 | 1,27  | -0,06 | -0,58 | 3,06 |
| 2022 | -1,99 | -5,01 | -1,66 | 0,24 |

## Portafoglio 31/12/2025



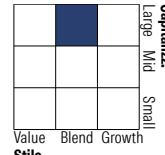
### Asset Allocation %

|                |       |
|----------------|-------|
| • Azioni       | 24,77 |
| • Obbligazioni | 47,64 |
| • Liquidità    | 3,99  |
| • Altro        | 23,60 |

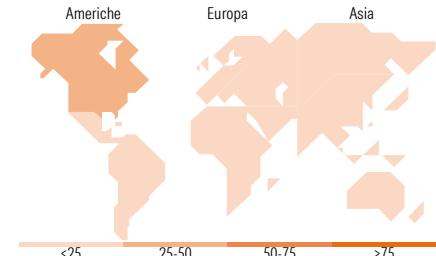
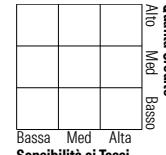
### Netta

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Gold Bullion Securities                     | -       | 4,60  |
| WisdomTree Physical Silver ETC              | -       | 3,47  |
| GAM Swiss Re Cat Bond Instl...              | -       | 2,88  |
| France (Republic Of) 3%                     | -       | 2,48  |
| France (Republic Of) 3,5%                   | -       | 2,46  |
| Amundi IS Japan Topix ETF-C...              | -       | 2,14  |
| United States Treasury Notes...             | -       | 2,13  |
| European Investment Bank 3,75%              | -       | 2,12  |
| iShares US Index (IE) Instl...              | -       | 2,03  |
| DPAM L Bonds Emerging...                    | -       | 2,02  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 26,32 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 6     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 25    |

## Distribuzione Settoriale %

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| ⌚ Ciclico                  | 33,19 |
| ⌚ Sensibile                | 50,66 |
| ⌚ Difensivo                | 16,15 |
|                            | Fondo |
| ⌚ Governativo              | 63,54 |
| ⌚ Societario               | 29,69 |
| ⌚ Cartolarizzazioni        | 1,65  |
| ⌚ Enti Locali              | 0,00  |
| ⌚ Liquidità ed equivalenti | 0,43  |
| ⌚ Derivati                 | 4,69  |

## Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>37,19</b> |
| Stati Uniti                   | 35,61        |
| Canada                        | 0,30         |
| America Latina e Centrale     | 1,27         |
| <b>Europa</b>                 | <b>30,93</b> |
| Regno Unito                   | 9,00         |
| Europa Occidentale - Euro     | 19,36        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,58         |
| Europa dell'Est               | 0,22         |
| Africa                        | 0,51         |
| Medio Oriente                 | 0,26         |
| <b>Asia</b>                   | <b>31,89</b> |
| Giappone                      | 11,16        |
| Australasia                   | 0,87         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 6,24         |
| Asia - Emergenti              | 13,61        |

## Anagrafica

|                      |                     |                         |              |                              |
|----------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione  | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,00 EUR     | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono             | +41 58 426 6000     | (16/12/2025)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Web                  | www.funds.gam.com   | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Data di Partenza     | 26/06/2014          | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               |
| Nome del Gestore     | Massimo De Palma    | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Data Inizio Gestione | 26/06/2014          | Inc/Acc                 | Inc          |                              |
| NAV (16/12/2025)     | EUR 105,05          | ISIN                    | LU1022124363 |                              |

## Multilabel SICAV - GAM Multi Asset Strategic Allocation EUR A

Patrimonio Netto (Mln) 51,61 EUR  
(31/12/2025)