

# Multipartner SICAV - BAM-Classis-Crescere Insieme B2 EUR

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

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

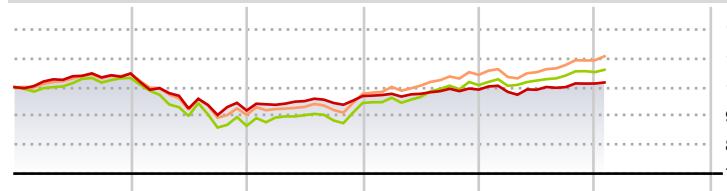
**Benchmark Dichiarato**  
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**  
★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Company as regards the Subfund is to maximise the total return (combination of return and capital growth). To that end, the Company invests the assets of the Subfund in the following assets: a maximum of 90% of the net assets in fixed income and floating rate debt securities issued by worldwide sovereign, quasi-sovereign, supranational issuers; a maximum of 75% of the net assets in corporate bonds; a maximum of 30% of the net assets in equities; a maximum of 30% of the net assets in speculative grade corporate bonds; a maximum of 20% of the net assets in nonrated bonds; a maximum of 20% of net assets in other UCITS or other regulated UCIs; a maximum of 10% of the net assets in convertible bonds and other...

## Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

|      |        |      |      |      |      |
|------|--------|------|------|------|------|
| 3,80 | -9,91  | 4,30 | 1,82 | 1,70 | 0,30 |
| 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 0,62 |
| 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,03 |

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -1,72 | 3Y Sharpe Ratio | -0,40 |
| 3Y Beta           | 0,47  | 3Y Std Dev      | 2,33  |
| 3Y R-Squared      | 61,40 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | -1,05 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 2,51  | 10Y Risk        | -Med  |

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

## Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 0,24  | 1,01 | 1,89 |
| 6-Mesi         | 1,34  | 2,92 | 4,27 |
| 1-Anno         | 0,67  | 3,26 | 3,93 |
| 3-Anni Ann.ti  | 1,74  | 4,90 | 5,35 |
| 5-Anni Ann.ti  | -0,03 | 1,01 | 1,80 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,52  | 2,24 | 2,45 |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

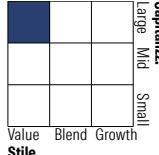
|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -0,63 | 0,61  | 0,73  | 0,99  |
| 2024 | 0,63  | 0,00  | 1,42  | -0,23 |
| 2023 | 1,69  | 1,08  | -0,54 | 2,02  |
| 2022 | -3,93 | -5,67 | -1,91 | 1,35  |

## Portafoglio 30/11/2024

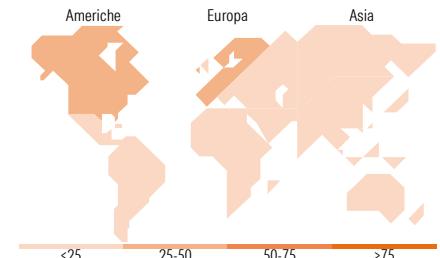


## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Telecom Italia S.p.A. 275%                  | —       | 5,84  |
| Banca IFIS S.p.A 612,5%                     | —       | 5,24  |
| Saxo Bank A/S 575%                          | —       | 5,18  |
| STG Global Finance B.V. 137,5%              | —       | 4,95  |
| Invitalia S.P.A 525%                        | —       | 3,39  |
| BMW Finance N.V. 342,3%                     | —       | 3,35  |
| Xtrackers MSCI World Energy...              | —       | 3,30  |
| Schaeffler AG 475%                          | —       | 2,55  |
| European Union 0%                           | —       | 2,50  |
| Altria Group, Inc. 170%                     | —       | 2,49  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 38,78 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 11    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 30    |

## Distribuzione Settoriale %

|           | Fondo |
|-----------|-------|
| Ciclico   | 26,09 |
| Sensibile | 54,69 |
| Difensivo | 19,22 |

## Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 9,79  |
| Societario               | 81,69 |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 8,51  |
| Derivati                 | 0,00  |

## Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| America                       | <b>49,01</b> |
| Stati Uniti                   | 44,53        |
| Canada                        | 3,92         |
| America Latina e Centrale     | 0,57         |
| Europa                        | <b>39,25</b> |
| Regno Unito                   | 2,23         |
| Europa Occidentale - Euro     | 22,38        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 14,02        |
| Europa dell'Est               | 0,08         |
| Africa                        | 0,36         |
| Medio Oriente                 | 0,17         |
| Asia                          | <b>11,74</b> |
| Giappone                      | 0,23         |
| Australasia                   | 1,60         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 1,32         |
| Asia - Emergenti              | 8,59         |

## Anagrafica

|                      |                     |                         |              |                              |             |
|----------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------------|
| Società di Gestione  | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 1,03 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 200.000 EUR |
| Telefono             | +41 58 426 6000     | (10/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -           |
| Web                  | www.funds.gam.com   | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,70%       |
| Data di Partenza     | 05/10/2015          | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,65%       |
| Nome del Gestore     | Davide Santini      | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -           |
| Data Inizio Gestione | 05/10/2015          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |             |
| NAV (10/02/2026)     | EUR 104,74          | ISIN                    | LU1282125233 |                              |             |

## Multipartner SICAV - BAM-Classis-Crescere Insieme B2 EUR

Patrimonio Netto (Mln) 11,96 EUR  
(30/11/2024)