

# 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

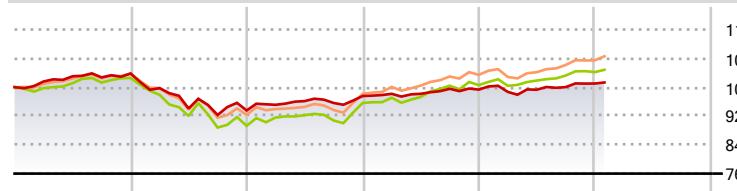
**Benchmark Dichiarato**  
Not Benchmarked

**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 %

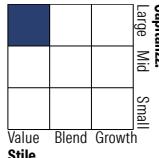
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,63	0,61	0,73	0,99
2024	0,63	0,00	1,42	-0,23
2023	1,69	1,08	-0,54	2,02
2022	-3,93	-5,67	-1,91	1,35

## Portafoglio 30/11/2024

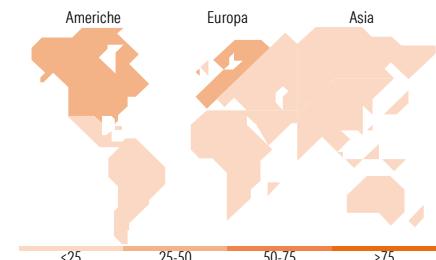
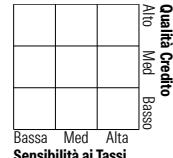


## Morningstar Style Box®

### 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)