

# Multicooperation SICAV - Julius Baer Multi-Manager Fixed Income Unconstrained

**Categoria Morningstar™**  
**EUR Bn Hedged**  
 Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR  
 Hedged

**Benchmark Morningstar**  
 Morningstar Global Core Bond GR Hedged N/A  
 EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**  
 N/A

**Morningstar Rating™**  
 ★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

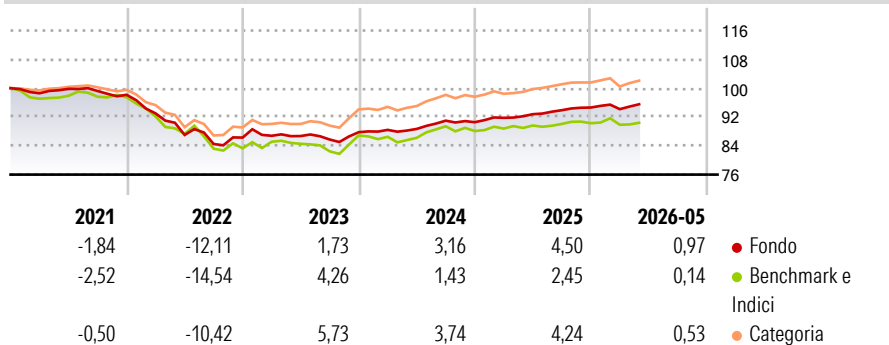
The investment objective of the Company is to achieve a maximum of return with limited risk. For this purpose, the Subfund mainly invests in units of other UCITS and/or other UCI, including Exchange Traded Funds (ETF) (together: "target funds") investing their assets in accordance with their investment policy, primarily in fixed-interest and floating-rate securities (i.e. government or corporate bonds), convertible bonds and convertible preferred shares, index-linked securities, derivatives (including credit derivatives, interest derivatives and currency derivative contracts), cash and money market instruments from all over the world.

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,72	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	0,49	3Y Std Dev	2,22
3Y R-Squared	79,46	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,50	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,29	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

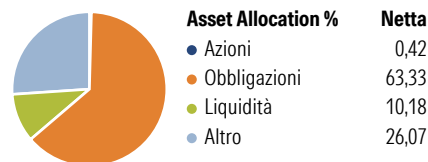
## Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,57	0,90	1,84	2026	-0,48	-	-	-
6-Mesi	1,42	0,51	1,10	2025	1,36	1,09	1,20	0,78
1-Anno	3,49	1,43	3,12	2024	0,74	0,30	2,58	-0,48
3-Anni Ann.ti	3,34	2,33	4,43	2023	0,58	-0,08	-1,12	2,37
5-Anni Ann.ti	-0,80	-1,42	0,30	2022	-5,27	-6,43	-2,88	2,10
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

## Portafoglio 31/05/2026



## Fixed Income Style

### Box™


Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
 Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

	Fondo
Duration Effettiva	3,78
Maturità effettiva	8,71
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	12,49	BBB	15,04
AA	38,94	BB	10,28
A	13,46	B	3,77
		Below B	2,41
		Not Rated	3,61

## Titoli principali

Nome	Settore	%
DNCA Invest Alpha Bonds H-I...	-	11,84
Lazard Rathmore Alternative...	-	11,77
Principal Finisterre Unc...	-	9,62
Jupiter Strategic Abs Ret Bd...	-	9,43
M&G Total Return Crdt Invmt...	-	9,10
Brevan Howard Abs Rt Govt Bd...	-	9,00
BGF Fixed Income Global Opps...	-	8,92
Pacific G10 Macro Rates USD...	-	7,41
PIMCO GIS Income...	-	6,96
BNPP Flexi I US Mortgage I C	-	5,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		89,78
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	35,92
Societario	16,34
Cartolarizzazioni	32,92
Enti Locali	0,05
Liquidità ed equivalenti	11,43
Derivati	3,34

## Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	2,36
Da 0 a 4 cedole	39,73
Da 4 a 6 cedole	34,44
Da 6 a 8 cedole	14,66
Da 8 a 10 cedole	7,47
Da 10 a 12 cedole	0,54
Oltre 12 cedole	0,80

## Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	10,03
da 3 a 5	12,29
da 5 a 7	9,01
da 7 a 10	15,89
da 10 a 15	8,00
da 15 a 20	8,28
da 20 a 30	18,80
oltre 30	3,99

## Anagrafica

Società di Gestione	Bank Julius Bär & Co. AG	Patrimonio Classe (Mln)	5,19 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 (0) 58 888 1111	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.juliusbaer.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,64%
Data di Partenza	30/11/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,48%
Nome del Gestore	Fabian Kalbermatter	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/11/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 97,57	ISIN	LU1649330161		
Patrimonio Netto (Mln)	510,73 USD				

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.