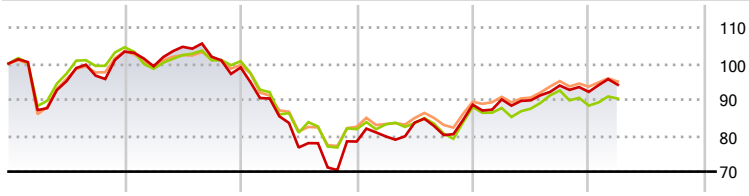
GAM Multibond - Emerging Bond EUR E Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo è rivolto ad investitori con una disponibilità al rischio molto elevata, quale elemento complementare di un portafoglio globalmente diversificato. Esso è adatto ad investitori che, orientati al medio termine, misurano la perf. In USD, sono intere Il fondo investe soprattutto in obbligazioni emesse da debitori dei mercati emergenti e denominate in USD. Tra questi si annoverano soprattutto i paesi dell'Asia, dell'Est europea, dell'America centrale e meridionale.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-03
Fondo	3,31	-4,27	-20,79	13,06	4,03	2,14
Benchmark e Indici	4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	2,20
Categoria	3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	1,55

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,34	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	12,62
3Y R-Squared	79,29	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,36	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,69	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,02	0,64	-0,76
6-Mesi	-2,76	-2,97	-1,67
1-Anno	4,18	4,70	4,75
3-Anni Ann.ti	1,28	0,02	1,56
5-Anni Ann.ti	0,87	-0,06	1,43
10-Anni Ann.ti	-0,54	0,20	0,38

Rendimenti aggiornati al 16/04/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,14	-	-	-
2024	1,65	-0,27	4,57	-1,87
2023	1,83	4,81	-4,16	10,53
2022	-8,69	-15,08	-7,23	10,12
2021	-3,94	5,45	-2,63	-2,94

Portafoglio 31/12/2024

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	88,46
Liquidità	11,54
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

Fixed Income	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o

Titoli principali

Nome	Settore	%
Azerbaijan (Republic of)...	—	5,10
Panama (Republic of) 9.375%	—	4,47
Peru (Republic Of) 3.6%	—	4,22
South Africa (Republic of)...	—	4,03
Zambia (Republic Of) 5.75%	—	3,64
Petroleos Mexicanos 6.95%	—	3,54
Mozambique (Republic of) 9%	—	3,05
JSC National Company...	—	3,00
OCP SA 6.875%	—	2,39
Ghana (Republic of) 5%	—	2,16
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		66

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	76,03
Societario	12,43
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	11,54
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,90
Da 0 a 4 cedole	16,95
Da 4 a 6 cedole	35,34
Da 6 a 8 cedole	32,69
Da 8 a 10 cedole	14,12
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	5,31
da 3 a 5	20,74
da 5 a 7	13,05
da 7 a 10	16,07
da 10 a 15	6,57
da 15 a 20	7,01
da 20 a 30	22,34
oltre 30	8,78

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	06/09/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	08/03/2019
NAV (16/04/2025)	EUR 97,18
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024)	45,39 USD

Patrimonio Classe (Mln) (16/04/2025)	2,09 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0806868542

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,90%
Spese correnti	1,97%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.