# GAM Multibond - Local Emerging Bond GBP R Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo è adatto ad integrare portafogli diversificati a livello mondiale di investitori in grado di sostenere un rischio molto elevato. L'effetto di diversificazione supplementare è dovuto soprattutto alla scarsa correlazione con i mercati azionari mond Il fondo investe in obbligazioni di emittenti di paesi emergenti denominate nella valuta locale o abbinate alla stessa. Si provvede ad un'ampia diversificazione valutaria.

## Rendimenti

| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 |
|---|---|---|---|---|---|
| -3,76 | -5,52 | -14,40 | 15,25 | -1,46 | 0,91 |

● Fondo

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -0,18 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 12,99 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -0,85 |
| 6-Mesi | 0,91 |
| 1-Anno | 0,36 |
| 3-Anni Ann.ti | -1,02 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,97 |
| 10-Anni Ann.ti | -1,85 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | -1,91 | -1,98 | 11,69 | -8,24 |
| 2023 | 6,46 | 5,16 | -5,68 | 9,15 |
| 2022 | -2,88 | -11,07 | -7,13 | 6,71 |
| 2021 | -4,31 | 2,28 | -3,64 | 0,18 |

## Portafoglio 31/10/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 84,41 |
| Liquidità | 15,06 |
| Altro | 0,52 |

**Fixed Income Style Box™**

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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Mexico (United Mexican... | — | 13,31 |
| United States Treasury Bills | — | 9,87 |
| Czech (Republic of) 1.2% | — | 7,58 |
| South Africa (Republic of)... | — | 6,73 |
| Poland (Republic of) 2.75% | — | 5,20 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 4,51 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 4,33 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 3,42 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 3,29 |
| India (Republic of) 7.26% | — | 3,16 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 61,40 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 37 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 94,78 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,71 |
| Derivati | 1,51 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,77 |
| Da 0 a 4 cedole | 31,45 |
| Da 4 a 6 cedole | 3,17 |
| Da 6 a 8 cedole | 20,89 |
| Da 8 a 10 cedole | 42,07 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,65 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 2,29 |
| da 3 a 5 | 29,73 |
| da 5 a 7 | 16,27 |
| da 7 a 10 | 26,14 |
| da 10 a 15 | 18,31 |
| da 15 a 20 | 4,69 |
| da 20 a 30 | 0,72 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA |
| Telefono | +41 58 426 6000 |
| Web | www.funds.gam.com |
| Data di Partenza | 13/12/2013 |
| Nome del Gestore | Paul McNamara |
| Data Inizio Gestione | 28/04/2000 |
| NAV (03/02/2025) | GBP 89,28 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2024) | 289,79 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2025) | 0,04 GBP |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | GBP |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0984439678 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,31% |
| Spese correnti | 1,30% |
| 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.