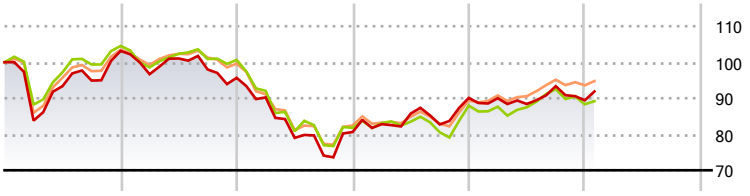
# GAM Multibond - Emerging Markets Opportunities Bond EUR B Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | 50% JPM GBI-EM Global Diversified TR USD, 50% JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in obbligazioni dei mercati emergenti. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni di debitori dei mercati emergenti. I titoli sono emessi da società, autorità sovrane e governi. Il Comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile. Possono essere selezionate obbligazioni con qualsiasi scadenza e rating, in riferimento alla capacità di rimborso dei debiti. Il Comparto può investire il suo patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,15 | -7,26 | -15,72 | 11,73 | -0,73 | 2,75 | Fondo |
| 4,52 | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 1,00 | Benchmark e Indici |
| 3,35 | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 1,27 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,02 | 3Y Sharpe Ratio | -0,21 |
| 3Y Beta | 0,92 | 3Y Std Dev | 11,08 |
| 3Y R-Squared | 84,02 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,53 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 4,46 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,31 | -0,37 | 1,86 |
| 6-Mesi | 2,80 | -0,54 | 3,36 |
| 1-Anno | 3,81 | 3,38 | 7,24 |
| 3-Anni Ann.ti | -0,66 | -2,73 | -0,46 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,66 | -2,53 | -0,99 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,44 | 0,42 | 1,05 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | -0,10 | -1,78 | 5,61 | -4,21 |
| 2023 | 2,69 | 3,55 | -3,51 | 8,89 |
| 2022 | -5,69 | -12,44 | -6,24 | 8,85 |
| 2021 | -6,27 | 4,52 | -3,04 | -2,36 |

## Portafoglio 31/10/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 79,33 |
| Liquidità | 20,67 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

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

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro... | — | 6,47 |
| China (People's Republic Of)... | — | 6,10 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 4,92 |
| Poland (Republic of) 3.75% | — | 4,10 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 3,79 |
| Mexico (United Mexican... | — | 3,58 |
| Peru (Republic Of) 3.6% | — | 3,22 |
| JSC National Company... | — | 3,21 |
| Peru (Republic Of) 6.95% | — | 3,09 |
| South Africa (Republic of) 9% | — | 3,09 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 41,57 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 35 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 73,08 |
| Societario | 6,25 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 20,21 |
| Derivati | 0,46 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,78 |
| Da 0 a 4 cedole | 38,34 |
| Da 4 a 6 cedole | 14,89 |
| Da 6 a 8 cedole | 18,45 |
| Da 8 a 10 cedole | 22,65 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,00 |
| Oltre 12 cedole | 1,89 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 26,06 |
| da 3 a 5 | 23,00 |
| da 5 a 7 | 21,58 |
| da 7 a 10 | 11,72 |
| da 10 a 15 | 1,21 |
| da 15 a 20 | 6,98 |
| da 20 a 30 | 5,38 |
| oltre 30 | 4,06 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA |
| Telefono | +41 58 426 6000 |
| Web | www.funds.gam.com |
| Data di Partenza | 28/02/2014 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 08/03/2019 |
| NAV (03/02/2025) | EUR 96,72 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2024) | 5,93 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2025) | 0,92 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1001759676 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,35% |
| Spese correnti | 1,35% |
| 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.