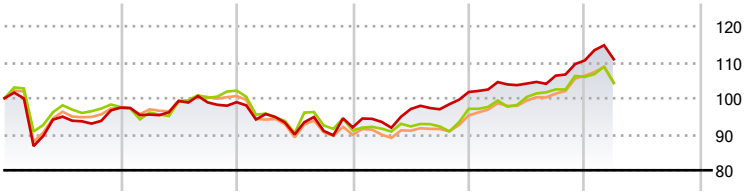
# GAM Multibond - Emerging Markets Opportunities Bond USD R

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<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 | 2025-03 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -2,60 | 1,54 | -7,06 | 10,69 | 8,61 | 0,28 |
| Benchmark e Indici | -2,44 | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -1,65 |
| Categoria | -2,82 | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | -1,78 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,95 | 3Y Sharpe Ratio | 0,37 |
| 3Y Beta | 0,92 | 3Y Std Dev | 7,26 |
| 3Y R-Squared | 83,42 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,48 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 4,45 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -6,40 | -8,63 | -8,70 |
| 6-Mesi | -1,79 | -6,52 | -4,90 |
| 1-Anno | -0,14 | -0,52 | -0,02 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,84 | 0,64 | 1,99 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,51 | 0,96 | 2,18 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/04/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,28 | - | - | - |
| 2024 | 2,71 | -0,41 | 2,12 | 3,98 |
| 2023 | 1,64 | 3,83 | -0,05 | 4,94 |
| 2022 | -3,31 | -5,96 | 1,11 | 1,08 |
| 2021 | -1,99 | 3,98 | -0,41 | 0,05 |

## Portafoglio 31/12/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 82,30 |
| Liquidità | 17,70 |
| 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 | % |
|---|---|---|
| China (People's Republic Of)... | — | 6,43 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 6,00 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 5,20 |
| Poland (Republic of) 3.75% | — | 4,29 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 4,00 |
| Mexico (United Mexican... | — | 3,58 |
| Peru (Republic Of) 6.95% | — | 3,39 |
| JSC National Company... | — | 3,39 |
| Peru (Republic Of) 3.6% | — | 3,32 |
| Venezuela (Republic Of) | — | 3,28 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 42,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 35 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 75,72 |
| Societario | 6,58 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 18,03 |
| Derivati | -0,33 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,81 |
| Da 0 a 4 cedole | 38,78 |
| Da 4 a 6 cedole | 15,03 |
| Da 6 a 8 cedole | 18,66 |
| Da 8 a 10 cedole | 21,87 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,80 |
| Oltre 12 cedole | 2,04 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 25,48 |
| da 3 a 5 | 22,87 |
| da 5 a 7 | 25,19 |
| da 7 a 10 | 8,48 |
| da 10 a 15 | 1,50 |
| da 15 a 20 | 6,87 |
| da 20 a 30 | 5,56 |
| oltre 30 | 4,04 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA |
| Telefono | +41 58 426 6000 |
| Web | www.funds.gam.com |
| Data di Partenza | 22/12/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 08/03/2019 |
| NAV (10/04/2025) | USD 107,61 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 5,54 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (10/04/2025) | 0,00 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1736690469 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,91% |
| Spese correnti | 0,85% |
| 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.