# **GAM Multibond - Local Emerging Bond USD E**

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

## **Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report

#### **Benchmark Dichiarato**

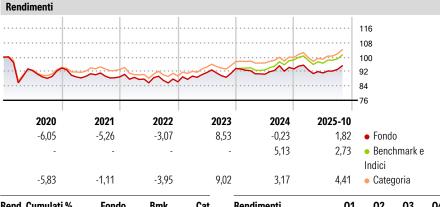
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

# Morningstar 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.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-2,80	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	1,20	3Y Std Dev	6,08
3Y R-Squared	98,54	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,90	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,15	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emer USD (dove applicabile)	ging Marke	ts Government Bond Local (	Currency GF

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,93	2,89	3,76	Trimestrali %				
6-Mesi	4,66	5,46	6,92	2025	-0,65	-1,79	2,20	-
1-Anno	2,98	5,65	6,75	2024	-1,23	-2,17	5,24	-1,88
3-Anni Ann.ti	3,57	5,38	5,96	2023	3,61	2,25	-1,90	4,43
5-Anni Ann.ti	1,25	2,68	3,04	2022	-0,34	-3,37	1,57	-0,89
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 30/10/2	1,16 2025	3,14	2,57	2021	-5,31	2,00	-1,48	-0,42

1,24

## Portafoglio 31/07/2025





Oltre 12 cedole

	Fond
Duration Effettiva	
Maturity effettiva	
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
			•

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Thailand (Kingdom Of) 2.25%	_	13,11
Mexico (United Mexican	_	11,43
Secretaria Do Tesouro	_	6,58
United States Treasury Bills	_	6,35
India (Republic of) 7.26%	-	5,78
India (Republic of) 7.1%	_	4,59
Czech (Republic of) 1.2%	_	4,54
Indonesia (Republic of) 8.375%	_	4,25
Poland (Republic of) 2.75%	_	3,19
China (People's Republic Of)	-	3,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		62,97
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	34

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	99,47
Societario	0,00
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	0,60
■ Derivati	-0,07
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,80
Da 0 a 4 cedole	33,23
Da 4 a 6 cedole	5,26
Da 6 a 8 cedole	22,83
Da 8 a 10 cedole	34,64

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,74
da 3 a 5	22,28
da 5 a 7	20,34
da 7 a 10	16,44
da 10 a 15	15,95
da 15 a 20	5,20
da 20 a 30	1,04
oltre 30	0,00

Anagratica	
Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	01/06/2001
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (30/10/2025)	USD 266,35
Patrimonio Netto (MIn)	187,49 USD

Patrimonio Classe (MIn)	1,45 USD
(30/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0129121025

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,45%
Commissione di incentivo	-

(31/07/2025)