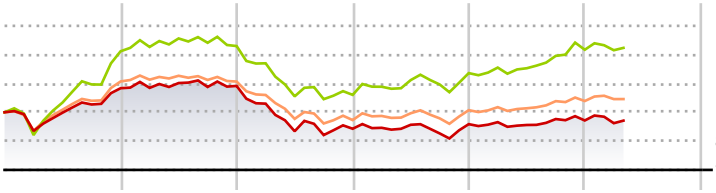
POPSO - Global Convertible Bond B EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged	Refinitiv Global Hedged CB TR EUR Usato nel Report	Refinitiv Global Hgd CB TR EUR	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento positivo adeguatamente proporzionato ai rischi della strategia d'investimento. A tal fine, il Comparto investe in obbligazioni convertibili internazionali denominate in euro Il patrimonio del Comparto viene investito per almeno 2/3 in obbligazioni convertibili di tutto il mondo di emittenti pubblici o privati. Il Comparto può investire la quota restante in altri strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato (quali azioni e obbligazioni) o detenere liquidità. I titoli nei quali investe il Comparto possono essere denominati in diverse valute, ma almeno il 90% del patrimonio viene sottoposto a copertura del rischio di cambio nei confronti dell'euro,...

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-04
Fondo	12,54	1,05	-19,59	2,61	2,04	-0,08
Benchmark e Indici	31,77	2,07	-18,90	10,39	10,09	0,74
Categoria	16,03	-0,10	-17,13	5,43	4,71	0,97

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,86	3Y Sharpe Ratio	-0,33
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	9,56
3Y R-Squared	87,49	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,47	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,43	10Y Risk	Med

Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,71	-0,29	-1,19
6-Mesi	-0,23	4,25	1,31
1-Anno	3,46	12,50	6,66
3-Anni Ann.ti	-1,01	4,52	0,79
5-Anni Ann.ti	0,33	7,54	2,81
10-Anni Ann.ti	-0,71	4,65	0,83

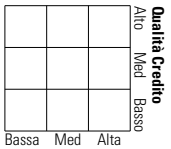
Rendimenti aggiornati al 30/04/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,47	-	-	-
2024	1,12	-1,56	3,32	-0,78
2023	0,54	1,71	-4,82	5,44
2022	-8,10	-13,76	-2,18	3,72
2021	0,16	2,23	-1,77	0,47

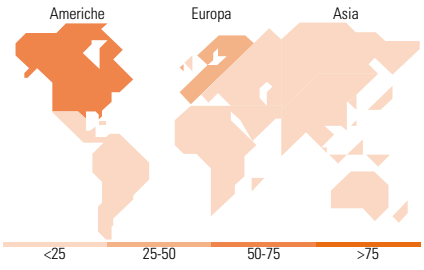
Portafoglio 31/03/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,63
Obbligazioni	3,23
Liquidità	6,08
Altro	90,05

Fixed Income Style Box™



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



Titoli principali

Nome	Settore	%
UBAM Global Convertible Bond...	—	8,43
Schneider Electric SE 197%	—	2,38
Cellnex Telecom S.A.U 50%	—	2,34
Uber Technologies Inc 87.5%	—	2,29
Akamai Technologies, Inc....	—	2,16
Alibaba Group Holding Ltd. 50%	—	2,14
LEG Properties BV 100%	—	1,92
Lenovo Group Ltd. 250%	—	1,70
Ping An Insurance (Group)...	—	1,64
MKS Instruments Inc. 125%	—	1,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,64
Numero Complessivo di Titoli Azionari		3
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-0,47
Societario	93,80
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,28
Derivati	0,39

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	9,83
Da 0 a 4 cedole	84,37
Da 4 a 6 cedole	4,25
Da 6 a 8 cedole	1,55
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**73,17**
Stati Uniti	73,17
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**26,80**
Regno Unito	0,02
Europa Occidentale - Euro	26,60
Europa Occidentale - Non Euro	0,19
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,02**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,02
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln) (30/04/2025)	34,75 EUR	Investimento Min. Ingresso	50 EUR
Telefono	+41 58 426 6000			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/01/2002	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,52%
Nome del Gestore	Marc Basselier	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	18/12/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/04/2025)	EUR 14,45	ISIN	LU0135674256		

© 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.

POPSO - Global Convertible Bond B EUR

Patrimonio Netto (Mln)	40,85 EUR
(31/03/2025)	

© 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.