

GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR E Hedged

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR EUR

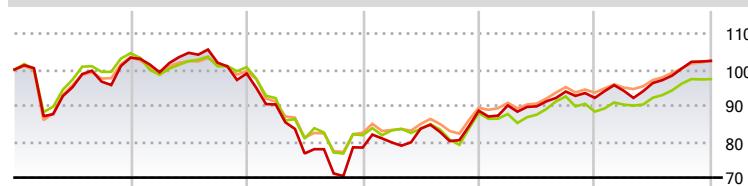
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo è rivolto ad investitori con una disponibilità al rischio molto elevata, quale elemento complementare di un portafoglio globalmente diversificato. Esso è adatto ad investitori che, orientati al medio termine, misurano la perf. In USD, sono intere. Il fondo investe soprattutto in obbligazioni emesse da debitori dei mercati emergenti e denominate in USD. Tra questi si annoverano soprattutto i paesi dell'Asia, dell'Est europea, dell'America centrale e meridionale.

Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

3,31	-4,27	-20,79	13,06	4,03	11,13
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22
3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,65	3Y Sharpe Ratio	0,84
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	7,42
3Y R-Squared	65,97	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,75	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,49	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,75	-0,48
6-Mesi	6,41	5,06
1-Anno	9,50	9,31
3-Anni Ann.ti	7,63	4,69
5-Anni Ann.ti	-0,11	-1,26
10-Anni Ann.ti	1,41	1,58

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,14	2,28	4,20	2,09
2024	1,65	-0,27	4,57	-1,87
2023	1,83	4,81	-4,16	10,53
2022	-8,69	-15,08	-7,23	10,12

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	94,84
• Liquidità	5,16
• Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva
Alto	Maturity effettiva
Med	Qualità Credito Media
Basso	Sensibilità ai Tassi

Fondo

Credit Quality %

Fondo

Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	4,78
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	3,60
Turkey (Republic of) 6,5%	—	3,34
Brazil (Federative Republic)...	—	3,26
Panama (Republic of) 9,375%	—	2,50
Peru (Republic Of) 3,6%	—	2,48
KSA Sukuk Limited 5,268%	—	2,42
Philippines (Republic Of)...	—	2,38
Oman (Sultanate Of) 5,375%	—	2,24
Ecuador (Republic Of) 6,9%	—	2,18
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	29,18	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	74	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,90 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	06/09/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc	
NAV (20/01/2026)	EUR 108,61	ISIN	LU0806868542	
Patrimonio Netto (Mln)	52,27 USD			

(30/09/2025)