GAM Star (Lux) - Emerging Markets Bond Opportunities EUR R Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	Senza 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.

Rendimenti

2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
1,37	-12,10	-10,83	10,87	-7,20	13,58	● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	-	3Y Std Dev	9,69
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	1,14
6-Mesi	4,58
1-Anno	9,85
3-Anni Ann.ti	5,50
5-Anni Ann.ti	-1,58
10-Anni Ann.ti	0,98

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	3,40	6,37	1,90	-
2024	-3,56	-3,09	9,31	-9,17
2023	5,00	2,34	-5,07	8,68
2022	-2,55	-9,73	-5,47	7,22
2021	-9,14	2,92	-3,72	-2,37

Portafoglio 31/08/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,42
Liquidità	6,58
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	%
Thailand (Kingdom Of) 2.25%	—	13,20
Mexico (United Mexican...	—	10,83
Secretaria Do Tesouro...	—	7,49
India (Republic of) 7.26%	—	5,58
United States Treasury Bills	—	5,02
Czech (Republic of) 1.2%	—	4,67
India (Republic of) 7.1%	—	4,49
Indonesia (Republic of) 8.375%	—	4,28
South Africa (Republic of)...	—	3,31
Poland (Republic of) 2.75%	—	3,26
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		62,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		32

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	98,44
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,61
Derivati	-0,05

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	33,54
Da 4 a 6 cedole	5,32
Da 6 a 8 cedole	23,66
Da 8 a 10 cedole	36,23
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	1,26

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,88
da 3 a 5	21,79
da 5 a 7	22,52
da 7 a 10	16,09
da 10 a 15	15,39
da 15 a 20	5,33
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	13/12/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (11/12/2025)	EUR 88,58
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	188,46 USD

Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	1,88 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0984439249

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,29%
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.