GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR R Hedged

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

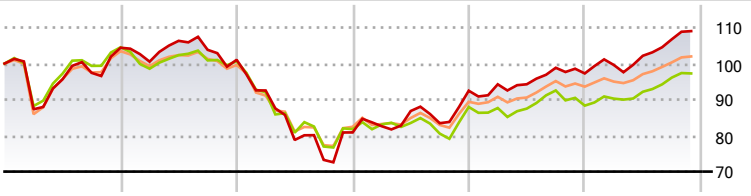
Benchmark Dichiarato
JPM EMBI Global Diversified TR EUR

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	2025-11	
4,40	-3,22	-19,96	14,33	5,19	12,08	Fondo
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,11	Benchmark e Indici
3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,25	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	4,80	3Y Sharpe Ratio	0,98
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	7,43
3Y R-Squared	65,95	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,03	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,49	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,89	2,20	2,74
6-Mesi	8,68	6,94	6,93
1-Anno	10,33	6,94	8,26
3-Anni Ann.ti	9,84	5,32	7,45
5-Anni Ann.ti	1,06	-1,29	0,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,42	2,57	4,48	-
2024	1,93	0,01	4,86	-1,60
2023	2,14	5,10	-3,89	10,81
2022	-8,42	-14,85	-7,02	10,39
2021	-3,71	5,75	-2,36	-2,67

Portafoglio 31/08/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	94,67
Liquidità	5,33
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	%
United States Treasury Bills	—	5,86
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	3,46
Turkey (Republic of) 6.5%	—	3,38
Brazil (Federative Republic)...	—	3,21
Panama (Republic of) 9.375%	—	2,52
Philippines (Republic Of)...	—	2,43
Peru (Republic Of) 3.6%	—	2,41
Ecuador (Republic Of) 6.9%	—	2,24
KSA Sukuk Limited 5.268%	—	2,06
Pakistan (Islamic Republic...	—	2,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,57
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		69

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	87,69
Societario	12,84
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-0,53
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,89
Da 0 a 4 cedole	19,97
Da 4 a 6 cedole	34,35
Da 6 a 8 cedole	36,34
Da 8 a 10 cedole	8,45
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,01
da 3 a 5	10,85
da 5 a 7	12,17
da 7 a 10	19,72
da 10 a 15	9,14
da 15 a 20	5,35
da 20 a 30	26,44
oltre 30	8,17

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	24/11/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (04/12/2025)	EUR 107,19
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	51,00 USD

Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	0,11 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1720201943

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,80%
Spese correnti	0,80%
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.