

# GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR A 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

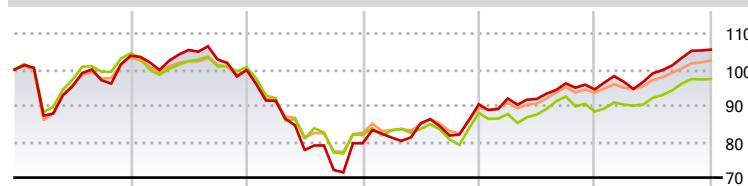
## Morningstar Rating™

★★★

### 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

3,83	-3,79	-20,39	13,61	4,56	11,69
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	4,16	3Y Sharpe Ratio	0,91
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	7,42
3Y R-Squared	65,95	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,87	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 %

3-Mesi	0,73	Bmkm	2,10
6-Mesi	6,66	5,05	6,54
1-Anno	10,49	9,28	10,31
3-Anni Ann.ti	8,19	4,91	7,03
5-Anni Ann.ti	0,53	-1,18	0,54
10-Anni Ann.ti	1,77	1,50	2,36

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

### Fondo

### Bmkm

### Cat

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,25	2,41	4,34	2,22
2024	1,77	-0,14	4,70	-1,74
2023	1,96	4,93	-4,04	10,65
2022	-8,57	-14,98	-7,11	10,27

### Portafoglio 30/09/2025

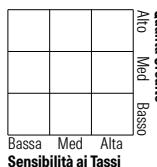


### Asset Allocation %

• Azioni	0,00
• Obbligazioni	94,84
• Liquidità	5,16
• Altro	0,00

### Fixed Income Style

### Box™



### Duration Effettiva

### Maturity effettiva

### Qualità Credito Media

### Fondo

### Rendimenti

### Trimestrali %

### Q1

### Q2

### Q3

### Q4

### 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	85,31
Societario	13,35
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,34
Derivati	0,00

### Scadenze %

### Fondo

da 1 a 3	8,09
da 3 a 5	11,81
da 5 a 7	14,29
da 7 a 10	17,68
da 10 a 15	8,89
da 15 a 20	5,33
da 20 a 30	25,49
oltre 30	8,26

### Coupon Range %

### Fondo

0 coupon	0,86
Da 0 a 4 cedole	20,68
Da 4 a 6 cedole	34,76
Da 6 a 8 cedole	35,47
Da 8 a 10 cedole	8,23
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,58 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(27/01/2026)		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	Inc	
NAV (27/01/2026)	EUR 58,80	ISIN	LU0806867734	
Patrimonio Netto (Mln)	52,27 USD			

(30/09/2025)