# GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR B Hedged

# Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

### Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Morningstar Rating™

\*\*\*

Morningstar Emerging Markets Sovereign JPM EMBI Global Diversified TF Bond GR Hedged EUR

Usato nel Report

# **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.

Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	5,05	3Y Sharpe Ratio	1,08
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	9,60
3Y R-Squared	72,36	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,08	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,08	10Y Risk	+Med
Basati su Morningstar Emer applicabile)	ging Market	ts Sovereign Bond GR Hedge	d EUR (dove

#### Rendimenti 100 90 80 2024 2020 2021 2022 2023 2025-10 4,56 3,83 -3,78 -20,39 13,60 11,34 Fondo 4,52 -3,71 -18,74 7,53 0,43 10,24 Benchmark e Indici 3,35 -3,50 -17,21 8,51 4,91 8,95 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,60	2,96	2,66	Trimestrali %				
6-Mesi	8,19	7,42	6,96	2025	2,27	2,41	4,33	-
1-Anno	11,02	8,93	9,05	2024	1,78	-0,15	4,71	-1,75
3-Anni Ann.ti	10,97	6,49	8,35	2023	1,96	4,94	-4,04	10,65
5-Anni Ann.ti	0,89	-1,21	0,44	2022	-8,58	-14,98	-7,11	10,26
10-Anni Ann.ti	1,46	1,29	1,72	2021	-3,82	5,57	-2,50	-2,82
Rendimenti aggiornati al 17/11/2	2025							

Fondo

### Portafoglio 31/07/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
<b>Duration Effettiva</b>	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	•		•

Titoli principali		
Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	_	5,96
Peru (Republic Of) 3.6%	_	4,09
Petroleos Mexicanos Sa De CV	_	3,48
Turkey (Republic of) 6.5%	_	3,37
Azerbaijan (Republic of)	_	3,07
Panama (Republic of) 9.375%	_	3,00
Brazil (Federative Republic)	-	2,90
Philippines (Republic Of)	_	2,46
Ecuador (Republic Of) 6.9%	_	2,24
KSA Sukuk Limited 5.268%	_	2,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,64
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazio	onari	67

• •	
₩ Governativo	81,99
Societario	13,45
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	4,56
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,67
Da 0 a 4 cedole	20,55
Da 4 a 6 cedole	36,44
Da 6 a 8 cedole	33,77
Da 8 a 10 cedole	8,57
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	4,04
da 3 a 5	14,36
da 5 a 7	10,32
da 7 a 10	17,39
da 10 a 15	11,80
da 15 a 20	5,40
da 20 a 30	25,85
oltre 30	10,65

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	06/09/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (17/11/2025)	EUR 115,80
Patrimonio Netto (MIn)	49,98 USD

Patrimonio Classe (MIn)	13,64 EUR
(17/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0806867908

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,40%
Spese correnti	1,41%
Commissione di incentivo	-

(31/07/2025)