

GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR B Hedged

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

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

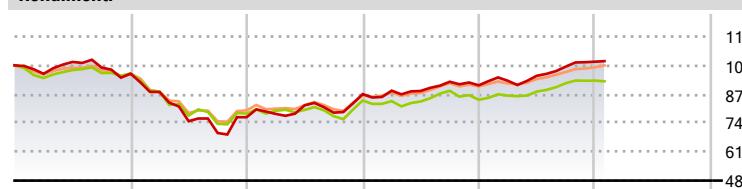
JPM EMBI Global Diversified TR EUR

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

2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

-3,78	-20,39	13,60	4,56	11,69	0,27
-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-0,37
-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	0,85

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,26	1,59	3,15	2026				
6-Mesi	5,95	4,67	6,22	2025	2,27	2,41	4,33	2,22
1-Anno	9,75	9,53	10,41	2024	1,78	-0,15	4,71	-1,75
3-Anni Ann.ti	9,28	6,42	8,42	2023	1,96	4,94	-4,04	10,65
5-Anni Ann.ti	0,97	-0,48	0,88	2022	-8,58	-14,98	-7,11	10,26
10-Anni Ann.ti	1,79	1,47	2,24					

Rendimenti aggiornati al 23/02/2026

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,54	3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	7,07
3Y R-Squared	65,94	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,76	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,34	10Y Risk	+Med

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

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
● Azioni	0,00						
● Obbligazioni	93,37	Duration Effettiva	6,96				
● Liquidità	6,63	Maturity effettiva	13,91				
● Altro	0,00	Qualità Credito Media	BB				
		Altro Med Bassa					
		Sensibilità ai Tassi					
		Bassa Med Alta					

Portafoglio 31/10/2025


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	93,37
● Liquidità	6,63
● Altro	0,00

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
■ Governativo	84,07	da 1 a 3	13,22
■ Societario	12,98	da 3 a 5	7,83
■ Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	15,32
■ Enti Locali	0,00	da 7 a 10	19,01
■ Liquidità ed equivalenti	2,95	da 10 a 15	7,78
■ Derivati	0,00	da 15 a 20	4,86
		da 20 a 30	24,41
		oltre 30	7,58

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	20,44
Da 4 a 6 cedole	36,16
Da 6 a 8 cedole	35,53
Da 8 a 10 cedole	7,87
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	14,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(23/02/2026)		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	1,40%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (23/02/2026)	EUR 118,42	ISIN	LU0806867908		
Patrimonio Netto (Mln)	54,13 USD				

(31/10/2025)