

GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR E Hedged

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

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

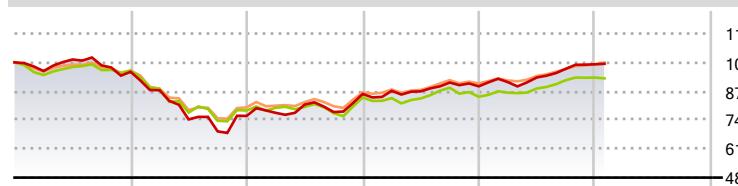
JPM EMBI Global Diversified TR EUR

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

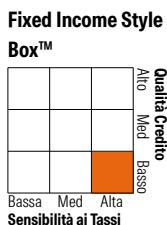
-4,27	-20,79	13,06	4,03	11,13	0,24
-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-0,37
		8,51	4,91	9,89	0,85

Misure di Rischio	3Y Alpha	3Y Sharpe Ratio	0,68	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	7,07	3-Mesi	2,13	1,59	3,15	2026				
3Y R-Squared	65,96	3Y Risk	+Med	6-Mesi	5,69	4,67	6,22	2025	2,14	2,28	4,20	2,09
3Y Info Ratio	0,64	5Y Risk	Alto	1-Anno	9,20	9,53	10,41	2024	1,65	-0,27	4,57	-1,87
3Y Tracking Error	4,34	10Y Risk	+Med	3-Anni Ann.ti	8,74	6,42	8,42	2023	1,83	4,81	-4,16	10,53
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)				5-Anni Ann.ti	0,47	-0,48	0,88	2022	-8,69	-15,08	-7,23	10,12
				10-Anni Ann.ti	1,28	1,47	2,24					

Rendimenti aggiornati al 23/02/2026

Portafoglio 31/10/2025


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


Titoli principali

Nome	Settore	%
Oman (Sultanate Of) 5,375%	—	3,96
Hungarian Export-Import Bank...	—	3,72
United States Treasury Bills	—	3,69
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	3,50
Turkey (Republic of) 6,5%	—	3,27
Brazil (Federative Republic)...	—	3,19
Colombia (Republic Of) 3,125%	—	2,77
Argentina (Republic Of) 4,125%	—	2,64
Peru (Republic Of) 3,6%	—	2,43
Panama (Republic of) 9,375%	—	2,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	31,51	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	81	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	84,07
Societario	12,98
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,95
Derivati	0,00

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	13,22
da 3 a 5	7,83
da 5 a 7	15,32
da 7 a 10	19,01
da 10 a 15	7,78
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)	1,94 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
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc	1,97%
NAV (23/02/2026)	EUR 110,72	ISIN	LU0806868542	
Patrimonio Netto (Mln)	54,13 USD			

(31/10/2025)