GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR E Hedged

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Bond GR Hedged EUR Usato nel Report

Morningstar Emerging Markets Sovereign

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 II 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 Rischio)		
3Y Alpha	4,54	3Y Sharpe Ratio	1,03
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	9,60
3Y R-Squared	72,38	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,97	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 3,31 -4,27 -20,79 13,06 4,03 10,88 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	3,50	2,96	2,66	Trimestrali %				
6-Mesi	7,81	7,42	6,96	2025	2,14	2,28	4,20	-
1-Anno	10,47	8,93	9,05	2024	1,65	-0,27	4,57	-1,87
3-Anni Ann.ti	10,47	6,49	8,35	2023	1,83	4,81	-4,16	10,53
5-Anni Ann.ti	0,33	-1,21	0,44	2022	-8,69	-15,08	-7,23	10,12
10-Anni Ann.ti	0,93	1,29	1,72	2021	-3,94	5,45	-2,63	-2,94
Rendimenti aggiornati al 18/11/2	2025							

Fondo

Portafoglio 31/07/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	-
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 Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	rionari	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 (18/11/2025)	EUR 108,30
Patrimonio Netto (MIn)	49,98 USD
(31/07/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	2,01 EUR
(18/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0806868542

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,90%
Spese correnti	1,97%
Commissione di incentivo	-

(31/07/2025)