

GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR R Hedged

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

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

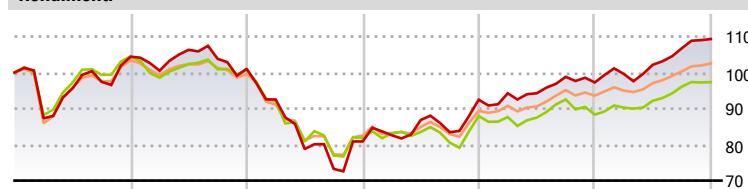
JPM EMBI Global Diversified TR EUR

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
Fondo	4,40	-3,22	-19,96	14,33	5,19	12,38
Benchmark e Indici	4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22
Categoria	3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89

Misure di Rischio

3Y Alpha	4,78	3Y Sharpe Ratio	0,99
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	7,42
3Y R-Squared	65,88	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,02	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,49	10Y Risk	-

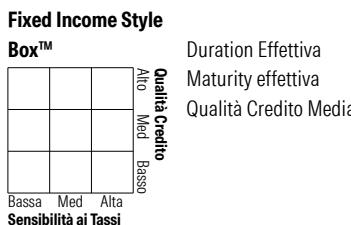
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,89	-0,39	2,10	-	-	-	-	-
6-Mesi	7,02	5,05	6,54	2026	-	-	-	-
1-Anno	11,16	9,28	10,31	2025	2,42	2,57	4,48	2,39
3-Anni Ann.ti	8,85	4,91	7,03	2024	1,93	0,01	4,86	-1,60
5-Anni Ann.ti	1,13	-1,18	0,54	2023	2,14	5,10	-3,89	10,81
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-8,42	-14,85	-7,02	10,39

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 30/09/2025


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	94,84
• Liquidità	5,16
• Altro	0,00


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

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

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

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,11 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	24/11/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc	
NAV (27/01/2026)	EUR 107,94	ISIN	LU1720201943	
Patrimonio Netto (Mln)	52,27 USD			

(30/09/2025)