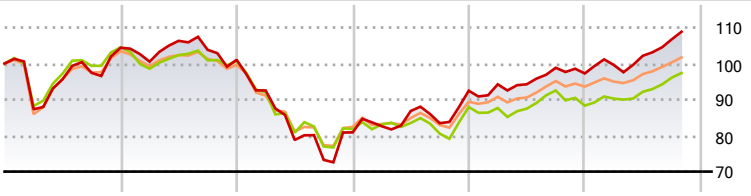
GAM Star (Lux) - Emerging Bond EUR R Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	★★★★

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	2025-10	
4,40	-3,22	-19,96	14,33	5,19	11,90	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

Misure di Rischio

3Y Alpha	5,66	3Y Sharpe Ratio	1,15
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	9,59
3Y R-Squared	72,32	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,22	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,08	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,45	3,18	3,14
6-Mesi	9,19	7,69	7,51
1-Anno	10,94	7,47	8,64
3-Anni Ann.ti	11,20	5,84	8,05
5-Anni Ann.ti	1,31	-1,16	0,38
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/11/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,42	2,57	4,48	-
2024	1,93	0,01	4,86	-1,60
2023	2,14	5,10	-3,89	10,81
2022	-8,42	-14,85	-7,02	10,39
2021	-3,71	5,75	-2,36	-2,67

Portafoglio 31/07/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	89,52
Liquidità	10,48
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

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 Obbligazionari		67

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
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	24/11/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (27/11/2025)	EUR 107,02
Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2025)	49,98 USD

Patrimonio Classe (Mln) (27/11/2025)	0,11 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1720201943

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,80%
Spese correnti	0,81%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.