

GAM Star (Lux) - Emerging Markets Bond Opportunities (USD) - EM

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

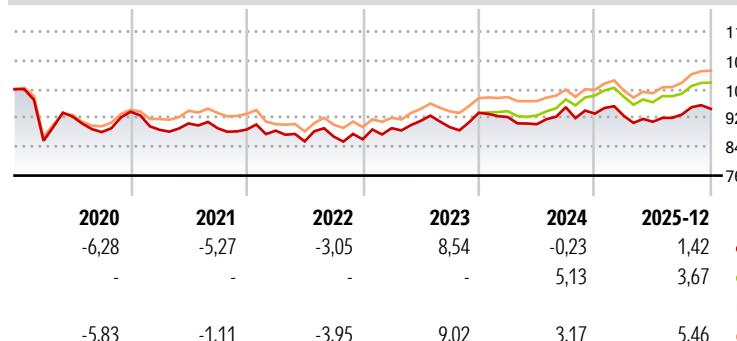
Benchmark Dichiarato
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™
★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo è adatto ad integrare portafogli diversificati a livello mondiale di investitori in grado di sostenere un rischio molto elevato. L'effetto di diversificazione supplementare è dovuto soprattutto alla scarsa correlazione con i mercati azionari mondiali. Il fondo investe in obbligazioni di emittenti di paesi emergenti denominate nella valuta locale o abbinate alla stessa. Si provvede ad un'ampia diversificazione valutaria.

Rendimenti



Misure di Rischio

| | 3Y Alpha | 3Y Beta | 3Y R-Squared | 3Y Info Ratio | 3Y Tracking Error |
|--|-----------------|------------|--------------|---------------|-------------------|
| | -3,06 | 1,21 | 97,88 | -1,16 | 2,18 |
| | 3Y Sharpe Ratio | 3Y Std Dev | 3Y Risk | 5Y Risk | 10Y Risk |
| | 0,06 | 5,88 | +Med | +Med | - |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Basato su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi | -0,71 | 1,58 | 2,96 |
| 6-Mesi | 2,14 | 4,52 | 6,80 |
| 1-Anno | -0,83 | 2,86 | 5,48 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,68 | 4,89 | 5,52 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,25 | 2,38 | 2,85 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -0,64 | -1,79 | 2,19 | 1,71 |
| 2024 | -1,23 | -2,16 | 5,23 | -1,89 |
| 2023 | 3,61 | 2,26 | -1,91 | 4,43 |
| 2022 | -0,35 | -3,36 | 1,56 | -0,88 |

Portafoglio 31/10/2025



| | Asset Allocation % | Netta |
|----------------|--------------------|-------|
| ● Azioni | 0,00 | |
| ● Obbligazioni | 96,32 | |
| ● Liquidità | 3,68 | |
| ● Altro | 0,00 | |

Fixed Income Style

| Box™ | Duration Effettiva |
|----------------------|-----------------------|
| | Maturity effettiva |
| | Qualità Credito Media |
| Altro | |
| Med | |
| Basso | |
| Alta | |
| Sensibilità ai Tassi | |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Thailand (Kingdom Of) 2,25% | - | 13,29 |
| Mexico (United Mexican...) | - | 11,30 |
| Secretaria Do Tesouro... | - | 7,88 |
| India (Republic of) 7,26% | - | 5,73 |
| Czech (Republic of) 1,2% | - | 4,69 |
| India (Republic of) 7,1% | - | 4,46 |
| Indonesia (Republic of) 8,375% | - | 4,32 |
| South Africa (Republic of)... | - | 3,68 |
| Colombia (Republic Of) 9,25% | - | 3,34 |
| Poland (Republic of) 2,75% | - | 3,31 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 61,99 | |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari | 0 | |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 32 | |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo | 98,73 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,28 |
| Derivati | -0,01 |

Coupon Range %

| | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 32,86 |
| Da 4 a 6 cedole | 5,33 |
| Da 6 a 8 cedole | 23,78 |
| Da 8 a 10 cedole | 36,87 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 1,17 |

Scadenze %

| | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 17,24 |
| da 3 a 5 | 23,15 |
| da 5 a 7 | 21,51 |
| da 7 a 10 | 17,62 |
| da 10 a 15 | 13,67 |
| da 15 a 20 | 5,65 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,05 USD | Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Telefono | +41 58 426 6000 | (29/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.funds.gam.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 03/07/2019 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 2,48% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 16/06/2025 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (29/01/2026) | USD 72,65 | ISIN | LU1805267652 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 185,71 USD | | | | |

(31/10/2025)