

GAM Star (Lux) - Emerging Markets Bond Opportunities USD J1

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

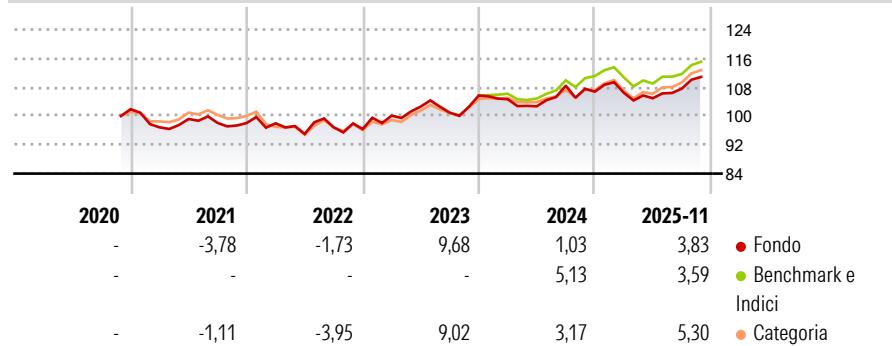
Benchmark Dichiarato
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

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	-1,56	3Y Sharpe Ratio	0,23
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	5,95	
3Y R-Squared	98,41	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	-0,42	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	2,08	10Y Risk	-	

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,52	1,94	2,41	2025	-0,29	-1,43	2,54	-
6-Mesi	3,57	4,64	5,64	2024	-0,96	-1,86	5,57	-1,54
1-Anno	0,63	2,09	3,40	2023	3,88	2,52	-1,65	4,71
3-Anni Ann.ti	4,18	5,36	5,81	2022	-0,08	-3,01	1,95	-0,53
5-Anni Ann.ti	1,44	1,96	2,22	2021	-4,95	2,40	-1,10	-0,04
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Portafoglio 31/08/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	93,42
• Liquidità	6,58
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™	Qualità Credito
	Alta
	Med
	Bassa
Bassa	Med
Med	Alta
Alta	Bassa
Sensibilità ai Tassi	

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Titoli principali

Nome	Settore	%
Thailand (Kingdom Of) 2,25%	-	13,20
Mexico (United Mexican...)	-	10,83
Secretaria Do Tesouro...	-	7,49
India (Republic of) 7,26%	-	5,58
United States Treasury Bills	-	5,02
Czech (Republic of) 1,2%	-	4,67
India (Republic of) 7,1%	-	4,49
Indonesia (Republic of) 8,375%	-	4,28
South Africa (Republic of)...	-	3,31
Poland (Republic of) 2,75%	-	3,26
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	62,13	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	32	

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	98,44
■ Societario	0,00
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	1,61
■ Derivati	-0,05

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	33,54
Da 4 a 6 cedole	5,32
Da 6 a 8 cedole	23,66
Da 8 a 10 cedole	36,23
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	1,26

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,88
da 3 a 5	21,79
da 5 a 7	22,52
da 7 a 10	16,09
da 10 a 15	15,39
da 15 a 20	5,33
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,00 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 EUR
Telefono	+41 58 426 6000	(11/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/11/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,90%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/12/2025)	USD 108,79	ISIN	LU2128492274		
Patrimonio Netto (Mln)	188,46 USD				

(31/08/2025)