

GAM Star (Lux) - Emerging Bond USD A

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

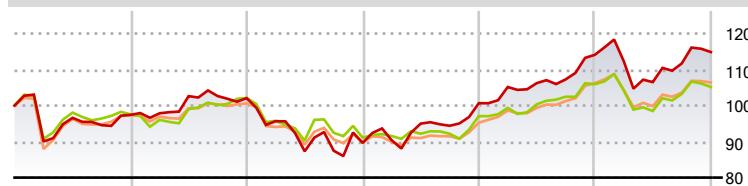
JPM EMBI Global Diversified TR EUR

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


2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

4,75	-12,18	12,30	13,35	0,69	-0,87
4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	-1,50
3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	-0,20

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,45	3Y Sharpe Ratio	0,51
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	8,63
3Y R-Squared	65,92	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,74	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,37	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,17	0,55
6-Mesi	4,77	5,31
1-Anno	-2,01	0,26
3-Anni Ann.ti	7,13	3,95
5-Anni Ann.ti	2,94	1,21
10-Anni Ann.ti	3,42	3,13

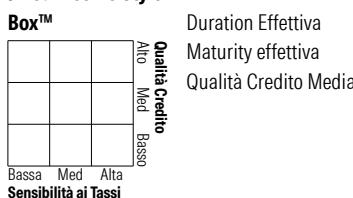
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,57	-5,15	4,89	2,82
2024	4,48	1,02	1,00	6,33
2023	0,83	5,12	-0,63	6,62
2022	-6,26	-8,73	0,17	2,48

Portafoglio 31/10/2025


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	93,37
• Liquidità	6,63
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

Sensibilità ai Tassi
Titoli principali

Nome	Settore	%
Oman (Sultanate Of) 5,375%	—	3,96
Hungarian Export-Import Bank...	—	3,72
United States Treasury Bills	—	3,69
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	3,50
Turkey (Republic of) 6,5%	—	3,27
Brazil (Federative Republic)...	—	3,19
Colombia (Republic Of) 3,125%	—	2,77
Argentina (Republic Of) 4,125%	—	2,64
Peru (Republic Of) 3,6%	—	2,43
Panama (Republic of) 9,375%	—	2,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	31,51	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	81	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,75 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	20/10/1997	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Inc	
NAV (03/02/2026)	USD 120,32	ISIN	LU0081406851	
Patrimonio Netto (Mln)	54,13 USD			

(31/10/2025)