

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

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

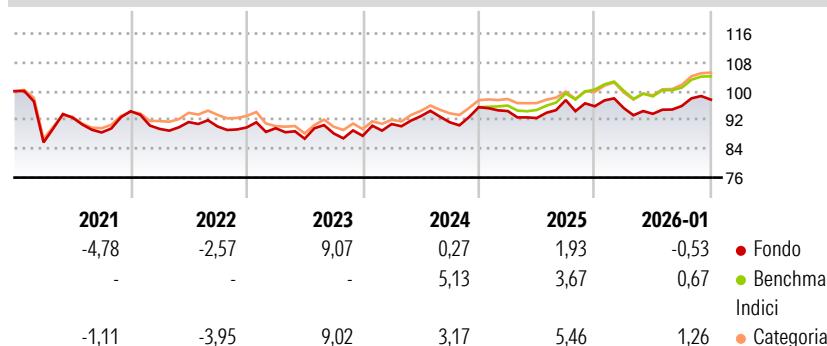
Morningstar Rating™

★★

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	-2,92	3Y Sharpe Ratio	-0,07
3Y Beta	1,20	3Y Std Dev	5,65	
3Y R-Squared	97,07	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	-1,14	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	2,23	10Y Risk	Med	

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

Rend. Cumulati %

	3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
	-0,19	2,52	3,27			
	3,84	6,47	7,85			
	0,18	3,53	5,98			
	2,53	5,07	5,84			
	0,66	2,30	2,66			
	2,09	3,76	3,30			

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Fondo

	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,19	3,27
6-Mesi	3,84	7,85
1-Anno	0,18	5,98
3-Anni Ann.ti	2,53	5,84
5-Anni Ann.ti	0,66	2,66
10-Anni Ann.ti	2,09	3,30

Rendimenti Trimestrali %

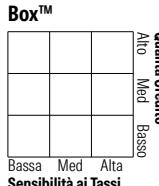
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,52	-1,67	2,33	1,83
2024	-1,11	-2,05	5,38	-1,77
2023	3,74	2,39	-1,79	4,57
2022	-0,22	-3,25	1,69	-0,76

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	96,32
• Liquidità	3,68
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Sensibilità ai Tassi

Fondo

	Credit Quality %
Fondo	-

Credit Quality %

	Fondo
0	-

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

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

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

(31/10/2025)