

# GAM Star (Lux) - Emerging Bond USD B

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti

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

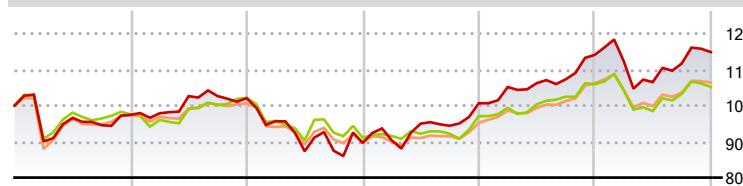
**Benchmark Dichiarato**  
JPM EMBI Global Diversified TR EUR

**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



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

-2,57	4,75	-12,18	12,30	13,35	0,68
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22

## Misure di Rischio

3Y Alpha	4,05	3Y Sharpe Ratio	0,66
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	8,70
3Y R-Squared	65,93	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,85	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,52	10Y Risk	Med

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

## Rend. Cumulati %

3-Mesi	2,52	Fondo	Bmk	Cat
6-Mesi	8,51		5,49	6,63
1-Anno	0,01		-0,96	0,80
3-Anni Ann.ti	7,73		4,17	6,14
5-Anni Ann.ti	3,59		1,48	2,74
10-Anni Ann.ti	3,61		3,08	3,61

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

## 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 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	94,84
• Liquidità	5,16
• Altro	0,00

## Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	Maturity effettiva	-
Med	Qualità Credito Media	-
Basso	Qualità Credito Bassa	-
	Sensibilità ai Tassi	-

## Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	-	4,78
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	-	3,60
Turkey (Republic of) 6,5%	-	3,34
Brazil (Federative Republic)...	-	3,26
Panama (Republic of) 9,375%	-	2,50
Peru (Republic Of) 3,6%	-	2,48
KSA Sukuk Limited 5,268%	-	2,42
Philippines (Republic Of)...	-	2,38
Oman (Sultanate Of) 5,375%	-	2,24
Ecuador (Republic Of) 6,9%	-	2,18
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	29,18	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	74	

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	85,31
Societario	13,35
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,34
Derivati	0,00

## Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,86
Da 0 a 4 cedole	20,68
Da 4 a 6 cedole	34,76
Da 6 a 8 cedole	35,47
Da 8 a 10 cedole	8,23
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

## Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	8,09
da 3 a 5	11,81
da 5 a 7	14,29
da 7 a 10	17,68
da 10 a 15	8,89
da 15 a 20	5,33
da 20 a 30	25,49
oltre 30	8,26

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	20/10/1997
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (19/01/2026)	USD 597,95
Patrimonio Netto (Mln)	52,27 USD

(30/09/2025)

Patrimonio Classe (Mln)	10,23 USD
(19/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0081406000

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,40%
Spese correnti	1,41%
Commissione di incentivo	-