

GAM Star (Lux) - Emerging Bond USD E

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

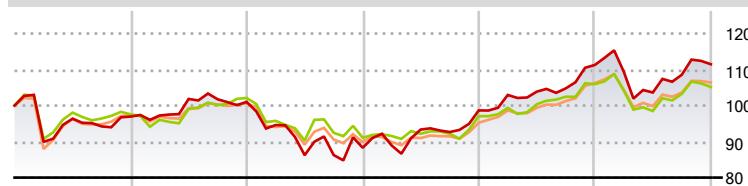
Morningstar Rating™

★★★

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

4,22	-12,61	11,74	12,78	0,18	-0,91
4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	-1,50
3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	-0,20

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,29	-2,20	0,43	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,50	3,06	5,33	2025	-1,69	-5,27	4,76	2,69
1-Anno	-2,50	-2,87	-0,32	2024	4,35	0,89	0,87	6,20
3-Anni Ann.ti	6,60	3,89	5,98	2023	0,70	4,99	-0,75	6,48
5-Anni Ann.ti	2,43	1,23	2,52	2022	-6,38	-8,84	0,04	2,35
10-Anni Ann.ti	3,02	3,03	3,59					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,95	3Y Sharpe Ratio	0,45
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	8,63
3Y R-Squared	65,96	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,61	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,37	10Y Risk	Med

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

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
● Azioni	0,00						
● Obbligazioni	93,37						
● Liquidità	6,63						
● Altro	0,00						
		Qualità Credito					
		Alto					
		Med					
		Basso					
		Sensibilità ai Tassi					

Portafoglio 31/10/2025



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

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	84,07
■ Societario	12,98
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	2,95
■ Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	20,44
Da 4 a 6 cedole	36,16
Da 6 a 8 cedole	35,53
Da 8 a 10 cedole	7,87
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,65 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	01/06/2001	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc	
NAV (03/02/2026)	USD 416,91	ISIN	LU0129119045	
Patrimonio Netto (Mln)	54,13 USD			

(31/10/2025)