

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

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

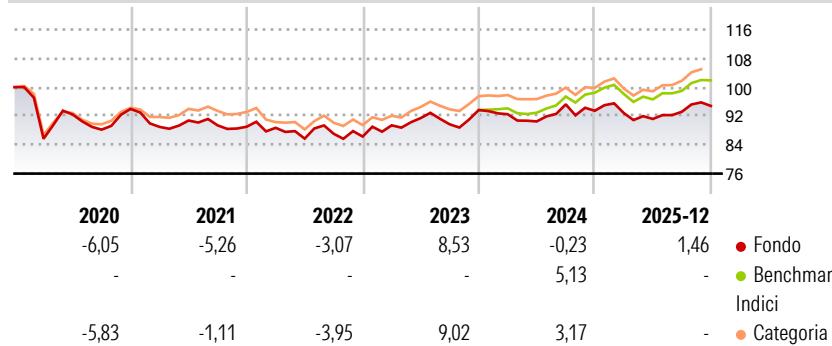
Benchmark Dichiarato
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

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	3Y Beta	3Y R-Squared	3Y Info Ratio	3Y Tracking Error
	-2,79	1,21	98,34	-1,05	2,09
3Y Sharpe Ratio	-	3Y Std Dev	5,88	5Y Risk	10Y Risk
	-	-	+Med	+Med	Med
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)					

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,46	2,96	3,53
6-Mesi	3,68	5,49	6,64
1-Anno	1,46	3,50	5,91
3-Anni Ann.ti	3,15	5,56	6,28
5-Anni Ann.ti	0,26	2,08	2,45
10-Anni Ann.ti	1,52	3,44	2,88

Rendimenti aggiornati al 30/12/2025

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,65	-1,79	2,20	1,75
2024	-1,23	-2,17	5,24	-1,88
2023	3,61	2,25	-1,90	4,43
2022	-0,34	-3,37	1,57	-0,89

Portafoglio 30/09/2025



	Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00	
• Obbligazioni	94,11	
• Liquidità	5,89	
• Altro	0,00	

Fixed Income Style

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

Titoli principali

Nome	Settore	%
Thailand (Kingdom Of) 2.25%	-	12,97
Mexico (United Mexican...)	-	11,08
Secretaria Do Tesouro...	-	7,69
India (Republic of) 7,26%	-	5,55
United States Treasury Bills	-	5,00
Czech (Republic of) 1,2%	-	4,65
India (Republic of) 7,1%	-	4,47
Indonesia (Republic of) 8,375%	-	4,20
South Africa (Republic of)...	-	3,51
Poland (Republic of) 2,75%	-	3,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	62,38	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	32	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	99,11
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,95
Derivati	-0,06

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	17,26
da 3 a 5	23,13
da 5 a 7	21,52
da 7 a 10	15,88
da 10 a 15	15,51
da 15 a 20	5,55
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	32,99
Da 4 a 6 cedole	5,29
Da 6 a 8 cedole	23,84
Da 8 a 10 cedole	36,74
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	1,15

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,38 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(30/12/2025)		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 (30/12/2025)	USD 270,07	ISIN	LU0129121025	
Patrimonio Netto (Mln)	189,79 USD			
(30/09/2025)				