# **GAM Star (Lux) - Emerging Bond USD R**

# Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

#### Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

JPM EMBI Global Diversified TR EUR

\*\*\*\*

Bond GR USD Usato nel Report

# **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.

| Misure di Rischi         | 0           |                       |             |
|--------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| 3Y Alpha                 | 5,51        | 3Y Sharpe Ratio       | 0,83        |
| 3Y Beta                  | 1,02        | 3Y Std Dev            | 9,79        |
| 3Y R-Squared             | 72,59       | 3Y Risk               | +Med        |
| 3Y Info Ratio            | 1,20        | 5Y Risk               | +Med        |
| 3Y Tracking Error        | 5,17        | 10Y Risk              | -           |
| Basati su Morningstar Er | merging Mai | kets Sovereign Bond G | R USD (dove |

#### Rendimenti 126 113 100 87 2020 2021 2022 2023 2024 2025-10 -2,03 5,34 -11,72 12,93 13,95 2,26 Fondo -2,44 4,67 -10,83 9,13 0,68 Benchmark e 6,61 Indici -2,82 3,54 -10,72 6,70 11,79 Categoria 0,63

| Rend. Cumulati %                 | Fondo | Bmk | Cat  | Rendimenti    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|----------------------------------|-------|-----|------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi                           | 5,05  | -   | 4,25 | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi                           | 8,18  | -   | 6,28 | 2025          | -1,43 | -5,02 | 5,05  | -     |
| 1-Anno                           | 3,35  | -   | 1,74 | 2024          | 4,57  | 1,16  | 1,15  | 6,50  |
| 3-Anni Ann.ti                    | 9,52  | -   | 6,57 | 2023          | 0,94  | 5,27  | -0,49 | 6,80  |
| 5-Anni Ann.ti                    | 4,10  | -   | 2,81 | 2022          | -6,11 | -8,60 | 0,25  | 2,61  |
| 10-Anni Ann.ti                   | -     | -   | -    | 2021          | 0,55  | 5,04  | 0,15  | -0,42 |
| Rendimenti aggiornati al 27/11/2 | 2025  |     |      |               |       |       |       |       |

## Portafoglio 31/07/2025

applicabile)





|                       | Fond |
|-----------------------|------|
| Duration Effettiva    |      |
| Maturity effettiva    |      |
| Qualità Credito Media |      |
|                       |      |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|------|
|                  | _    |                  | _    |

| Titoli principali                     |         |       |
|---------------------------------------|---------|-------|
| Nome                                  | Settore | %     |
| United States Treasury Bills          | _       | 5,96  |
| Peru (Republic Of) 3.6%               | _       | 4,09  |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV          | _       | 3,48  |
| Turkey (Republic of) 6.5%             | _       | 3,37  |
| Azerbaijan (Republic of)              | _       | 3,07  |
| Panama (Republic of) 9.375%           | -       | 3,00  |
| Brazil (Federative Republic)          | _       | 2,90  |
| Philippines (Republic Of)             | -       | 2,46  |
| Ecuador (Republic Of) 6.9%            | _       | 2,24  |
| KSA Sukuk Limited 5.268%              | -       | 2,08  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio      |         | 32,64 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionar  | i       | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligaz | ionari  | 67    |

| Fixed Income Sector Weightings %                         | Fondo                           |
|--|---------------------------------|
| <b>ਜ਼</b> Governativo                                    | 81,99                           |
| Societario   | 13,45                           |
| ★ Cartolarizzazioni                                      | 0,00                            |
| Enti Locali  | 0,00                            |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti                               | 4,56                            |
| Derivati   | 0,00                            |
|  |                                 |
| Coupon Range %   | Fondo                           |
| Coupon Range % 0 coupon                                  | <b>Fondo</b><br>0,67            |
| -  |                                 |
| 0 coupon   | 0,67                            |
| 0 coupon<br>Da 0 a 4 cedole                              | 0,67<br>20,55                   |
| 0 coupon<br>Da 0 a 4 cedole<br>Da 4 a 6 cedole           | 0,67<br>20,55<br>36,44          |
| 0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole | 0,67<br>20,55<br>36,44<br>33,77 |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 4,04  |
| da 3 a 5   | 14,36 |
| da 5 a 7   | 10,32 |
| da 7 a 10  | 17,39 |
| da 10 a 15 | 11,80 |
| da 15 a 20 | 5,40  |
| da 20 a 30 | 25,85 |
| oltre 30   | 10,65 |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

# Anagrafica

| Società di Gestione    | GAM (Luxembourg) SA |
|------------------------|---------------------|
| Telefono               | +41 58 426 6000     |
| Web                    | www.funds.gam.com   |
| Data di Partenza       | 22/12/2017          |
| Nome del Gestore       | -                   |
| Data Inizio Gestione   | 16/06/2025          |
| NAV (27/11/2025)       | USD 129,44          |
| Patrimonio Netto (MIn) | 49,98 USD           |
| (31/07/2025)           |                     |

| Patrimonio Classe (MIn) | 0,00 USD     |
|-------------------------|--------------|
| (27/11/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | USD          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU1736689537 |
|                         |              |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | -     |
|------------------------------|-------|
| Investimento Min. Successivo | -     |
| T.E.R.                       | 0,86% |
| Spese correnti               | 0,81% |
| Commissione di incentivo     | -     |
|                              |       |