

GAM Star (Lux) - Emerging Bond USD A

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

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

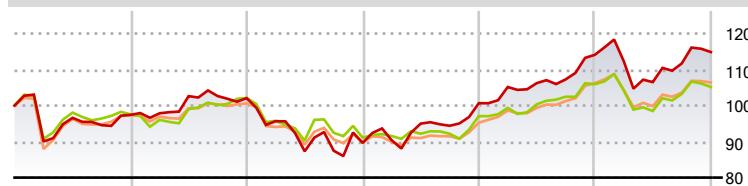
JPM EMBI Global Diversified TR EUR

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
-2,58	4,75	-12,18	12,30	13,35	0,69
-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 %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,45	-2,55
6-Mesi	5,84	4,23
1-Anno	-0,81	-1,94
3-Anni Ann.ti	6,83	3,76
5-Anni Ann.ti	2,97	1,16
10-Anni Ann.ti	3,16	2,78

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

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
Alto	Maturity effettiva
Med	Qualità Credito Media
Basso	Sensibilità ai Tassi

Fondo

Credit Quality %	Fond
-	-

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

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

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

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

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,75 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	20/10/1997	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Inc	
NAV (27/01/2026)	USD 120,43	ISIN	LU0081406851	
Patrimonio Netto (Mln)	52,27 USD			
(30/09/2025)				