## GAM Star (Lux) - Emerging Bond USD E

### Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

### Benchmark Morningstar

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

Morningstar Rating™

\*\*\*

Morningstar Emerging Markets Sovereign 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 Rischio	)		
3Y Alpha	4,44	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	9,78
3Y R-Squared	72,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,96	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,16	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Em applicabile)	nerging Ma	rkets Sovereign Bond GR	USD (dove

Rendimenti						
						120
						110
1~~		~ A ^		٠٠٠٠٠٠٠٠		100
<b>y</b>						90
						-80
2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	-80
<b>2020</b> -3,06	<b>2021</b> 4,22	<b>2022</b> -12,61	<b>2023</b> 11,74	<b>2024</b> 12,78	<b>2025-10</b> 1,34	-80 ● Fondo

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,75	-	4,25	Trimestrali %				
6-Mesi	7,57	-	6,28	2025	-1,69	-5,27	4,76	-
1-Anno	2,22	-	1,74	2024	4,35	0,89	0,87	6,20
3-Anni Ann.ti	8,37	-	6,57	2023	0,70	4,99	-0,75	6,48
5-Anni Ann.ti	3,01	-	2,81	2022	-6,38	-8,84	0,04	2,35
10-Anni Ann.ti	2,36	-	2,85	2021	0,31	4,73	-0,10	-0,69
Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2025							

Fondo

#### Portafoglio 31/07/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fond
Duration Effettiva	
Maturity effettiva	
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	_		_

Titoli principali		
Nome S	ettore	%
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 Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazion	nari	67

₩ Governativo	81,99
Societario	13,45
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	4,56
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,67
Da 0 a 4 cedole	20,55
Da 4 a 6 cedole	20,55 36,44
Da 4 a 6 cedole	36,44
Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	36,44 33,77
Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole Da 8 a 10 cedole	36,44 33,77 8,57

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

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	01/06/2001
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (27/11/2025)	USD 413.25

49,98 USD

(31/07/2025)	
--------------	--

Patrimonio Netto (MIn)

**Anagrafica** 

Patrimonio Classe (MIn)	0,68 USD
(27/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0129119045

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,90%
Spese correnti	1,97%
Commissione di incentivo	-