

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

Morningstar Rating™

★★

Morningstar® Benchmark

-

Morningstar Kategorie™

Anleihen Schwellenländer - lokal

NAV

318,80

NAV Datum

Dez 31 2025

ISIN

LU0107852195

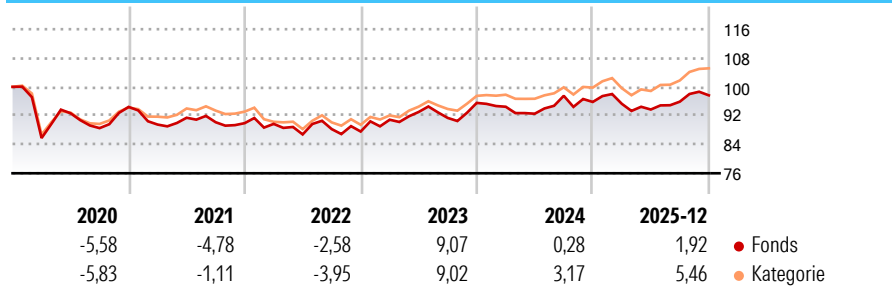
Währung

USD

Anlageziel

Das Ziel des Subfonds ("Fonds") ist es, langfristig eine überdurchschnittliche Rendite zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in Schuldverschreibungen von Schuldern aus aufstrebenden Ländern. Aufstrebende Länder sind Länder, die sich in der Entwicklung zum modernen Industriestaat befinden und daher ein hohes Potenzial aufweisen, aber auch ein erhöhtes Risiko bergen.

Rendite (%)



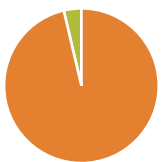
Risikokennzahlen

Alpha 3 J.	-	Sharpe Ratio 3 J.	0,14
Beta 3 J.	-	Standardabweichung 3 J.	5,88
R ² 3 J.	-	Risiko 3 J.	> 0
Info Ratio 3 J.	-	Risiko 5 J.	> 0
Tracking Error 3 J.	-	Risiko 10 J.	0

Rollierende Renditen %	Fonds	Bmark	Kat	Quartalsrenditen %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 Monate	1,83	-	3,30	2026	-	-	-	-
6 Monate	4,20	-	6,36	2025	-0,53	-1,66	2,32	1,83
1 Jahr	1,92	-	5,46	2024	-1,11	-2,04	5,37	-1,76
3 Jahre p.a.	3,69	-	5,88	2023	3,74	2,38	-1,78	4,56
5 Jahre p.a.	0,67	-	2,33	2022	-0,22	-3,25	1,69	-0,76
10 Jahre p.a.	1,99	-	2,79					

Daten per 31.12.2025

Portfolio 31.10.2025



Vermögensaufteilung	Net	Kat
• Aktien	0,00	0,94
• Anleihen	96,32	91,21
• Cash	3,68	14,41
• Sonstige	0,00	-6,56

Anleihen Style Box™

Bonität	Effekt. Duration	Fonds	Kat
Hoch	Durchschn.	-	7,97
Mittel	Restlaufzeit		BB
Niedrig	Durchschn.		
	Bonität		

Niedrig Mittel Hoch Zinssensibilität

Bonität	Fonds	Kat
AAA	-	7,00
AA	-	3,83
A	-	18,20
Unter B	-	0,15
Nicht bewertet	-	4,45

Top Positionen

Name	Sektor	%
Thailand (Kingdom Of) 2.25%	—	13,29
Mexico (United Mexican States) 2.25%	—	11,30
Secretaria Do Tesouro Nacional 2.25%	—	7,88
India (Republic of) 7.26%	—	5,73
Czech (Republic of) 1.2%	—	4,69
India (Republic of) 7.1%	—	4,46
Indonesia (Republic of) 8.375%	—	4,32
South Africa (Republic of) 9.25%	—	3,68
Colombia (Republic Of) 9.25%	—	3,34
Poland (Republic of) 2.75%	—	3,31
% des Vermögens in Top 10 Positionen		61,99
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		32

Sektorengewichtung Anleihen

%	Fonds	Kat
Staatlich	98,73	90,15
Firmen	0,00	2,10
Abgesichert	0,00	0,02
Öffentlich	0,00	0,00
Liquide Mittel	1,28	8,52
Derivate	-0,01	-0,79
Kupon %	Fonds	Kat
0 PIK	0,00	4,08
0 bis 4	32,86	23,26
4 bis 6	5,33	12,70
6 bis 8	23,78	28,48
8 bis 10	36,87	21,05
10 bis 12	0,00	1,38
Über 12	1,17	9,05

Laufzeitstruktur %

%	Fonds	Kat
1 bis 3	17,24	13,24
3 bis 5	23,15	20,41
5 bis 7	21,51	17,05
7 bis 10	17,62	24,05
10 bis 15	13,67	12,70
15 bis 20	5,65	5,00
20 bis 30	0,00	3,12
Über 30	0,00	0,00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	GAM (Luxembourg) SA	Aufgagedatum	28.04.2000	Erfolgsgebühren	0,00%
Telefon	+41 58 426 6000	Domizil	Luxemburg	Transaktionskosten	0,21%
Internet	www.funds.gam.com	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,96%
Fondsmanager	Belinda Hill				
Manager Startdatum	Philip Meier				
	16.06.2025				