

# GAM Star (Lux) - Emerging Markets Bond Opportunities CHF A Hedged

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Altro

**Benchmark Morningstar**

Not Categorized

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

**Morningstar Rating™**

Senza 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 abbinata alla stessa. Si provvede ad un'ampia diversificazione valutaria.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |                   |       |
|-------------------|-------------------|-------|
| 3Y Alpha          | - 3Y Sharpe Ratio | 0,12  |
| 3Y Beta           | - 3Y Std Dev      | 11,18 |
| 3Y R-Squared      | - 3Y Risk         | -     |
| 3Y Info Ratio     | - 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | - 10Y Risk        | -     |

**Rend. Cumulati %**

|                | Fondo |
|----------------|-------|
| 3-Mesi         | 1,42  |
| 6-Mesi         | 4,67  |
| 1-Anno         | 11,44 |
| 3-Anni Ann.ti  | 2,85  |
| 5-Anni Ann.ti  | -0,34 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,34  |

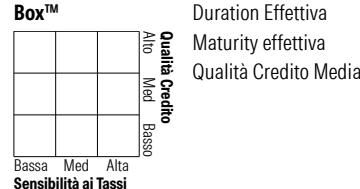
Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | 0,84  | 7,99  | 1,12  | 1,12  |
| 2024 | -8,51 | -2,82 | 10,96 | -9,70 |
| 2023 | 3,92  | 3,36  | -5,02 | 12,29 |
| 2022 | -1,49 | -7,90 | -2,00 | 4,11  |

**Portafoglio 31/10/2025**


|              | Netta |
|--------------|-------|
| Azioni       | 0,00  |
| Obbligazioni | 96,32 |
| Liquidità    | 3,68  |
| Altro        | 0,00  |

**Fixed Income Style Box™**

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Thailand (Kingdom Of)                       | 2,25%   | 13,29 |
| Mexico (United Mexican...)                  | -       | 11,30 |
| Secretaria Do Tesouro...                    | -       | 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...)               | -       | 3,68  |
| Colombia (Republic Of)                      | 9,25%   | 3,34  |
| Poland (Republic of)                        | 2,75%   | 3,31  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 61,99   |       |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari | 32      |       |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 98,73 |
| Societario               | 0,00  |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 1,28  |
| Derivati                 | -0,01 |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 32,86 |
| Da 4 a 6 cedole   | 5,33  |
| Da 6 a 8 cedole   | 23,78 |
| Da 8 a 10 cedole  | 36,87 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 1,17  |

**Scadenze %**

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 17,24 |
| da 3 a 5   | 23,15 |
| da 5 a 7   | 21,51 |
| da 7 a 10  | 17,62 |
| da 10 a 15 | 13,67 |
| da 15 a 20 | 5,65  |
| da 20 a 30 | 0,00  |
| oltre 30   | 0,00  |

**Anagrafica**

|                        |                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,61 CHF     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +41 58 426 6000     | (02/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.funds.gam.com   | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -     |
| Data di Partenza       | 28/01/2011          | Valuta del Fondo        | CHF          | Spese correnti               | 1,96% |
| Nome del Gestore       | -                   | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 16/06/2025          | Inc/Acc                 | Inc          |                              |       |
| NAV (02/02/2026)       | CHF 35,37           | ISIN                    | LU0575136832 |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 185,71 USD          |                         |              |                              |       |
| (31/10/2025)           |                     |                         |              |                              |       |