

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

## Categoria Morningstar™

Category\_EUCA001034

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged CHF  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR EUR

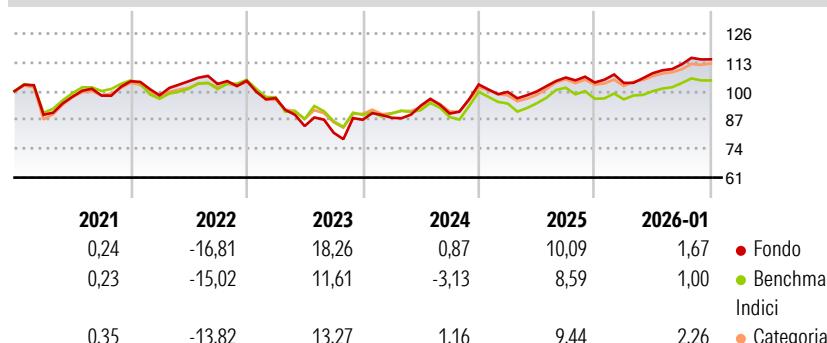
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



### Misure di Rischio

	3Y Alpha	3Y Sharpe Ratio	0,68
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	8,69
3Y R-Squared	65,77	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,78	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,33	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged CHF (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

	3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
2021	0,24	-16,81	18,26	0,87	10,09	1,67
2022	0,23	-15,02	11,61	-3,13	8,59	1,00
2023	0,35	-13,82	13,27	1,16	9,44	2,26
2024						
2025						
2026						

	Fondo	Bmk	Cat
2021	1,76	0,86	3,22
2022	6,55	4,71	7,18
2023	10,19	9,03	11,36
2024	8,72	5,10	7,84
2025	2,19	0,47	2,15
2026	2,79	2,39	2,86

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

### Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	93,37
• Liquidità	6,63
• Altro	0,00

### Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	Maturity effettiva	-
Med	Qualità Credito Media	-
Basso	Sensibilità ai Tassi	-

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Oman (Sultanate Of) 5,375%	-	3,96
Hungarian Export-Import Bank...	-	3,72
United States Treasury Bills	-	3,69
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	-	3,50
Turkey (Republic of) 6,5%	-	3,27
Brazil (Federative Republic)...	-	3,19
Colombia (Republic Of) 3,125%	-	2,77
Argentina (Republic Of) 4,125%	-	2,64
Peru (Republic Of) 3,6%	-	2,43
Panama (Republic of) 9,375%	-	2,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	31,51	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	81	

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	84,07
Societario	12,98
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,95
Derivati	0,00

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	20,44
Da 4 a 6 cedole	36,16
Da 6 a 8 cedole	35,53
Da 8 a 10 cedole	7,87
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	22/06/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (03/02/2026)	CHF 59,28
Patrimonio Netto (Mln)	54,13 USD

(31/10/2025)

Patrimonio Classe (Mln)	0,22 CHF
(03/02/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	CHF
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0784391814

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	13,22
da 3 a 5	7,83
da 5 a 7	15,32
da 7 a 10	19,01
da 10 a 15	7,78
da 15 a 20	4,86
da 20 a 30	24,41
oltre 30	7,58