

# 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

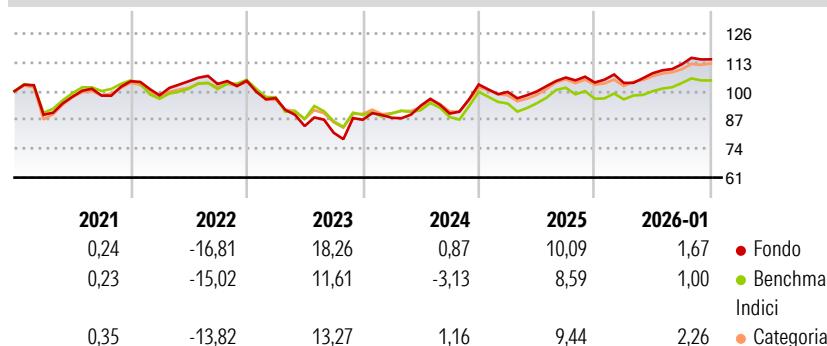
## Morningstar Rating™

★★★

### 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 Beta	3Y R-Squared	3Y Info Ratio	3Y Tracking Error
3Y Alpha	3,59	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 %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,76	0,86	3,22
6-Mesi	6,55	4,71	7,18
1-Anno	10,19	9,03	11,36
3-Anni Ann.ti	8,72	5,10	7,84
5-Anni Ann.ti	2,19	0,47	2,15
10-Anni Ann.ti	2,79	2,39	2,86

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,17	4,24	3,70	2,02
2024	-3,26	0,19	6,32	-2,12
2023	1,01	6,19	-3,77	14,57
2022	-7,47	-13,03	-3,58	7,21

### 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

### 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

### 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	Patrimonio Classe (Mln)	0,22 CHF	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	22/06/2012	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Inc	
NAV (03/02/2026)	CHF 59,28	ISIN	LU0784391814	
Patrimonio Netto (Mln)	54,13 USD			

(31/10/2025)