

# GAM Star (Lux) - Gramercy 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

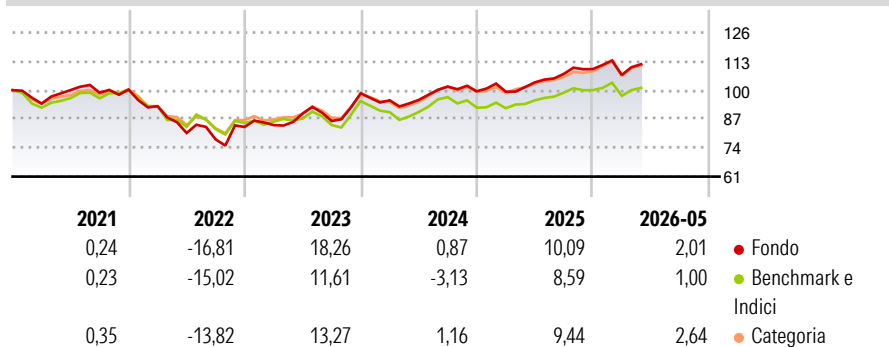
## Morningstar Rating™

★★★

### 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          | 3,92  | 3Y Sharpe Ratio | 0,68 |
| 3Y Beta           | 0,89  | 3Y Std Dev      | 9,45 |
| 3Y R-Squared      | 78,66 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,10  | 5Y Risk         | Alto |
| 3Y Tracking Error | 3,46  | 10Y Risk        | Med  |

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

### Rend. Cumulati %

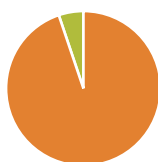
| Termine        | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 1,63  | 1,60 | 2,45 |
| 6-Mesi         | 0,87  | 0,22 | 2,08 |
| 1-Anno         | 7,60  | 5,67 | 8,52 |
| 3-Anni Ann.ti  | 8,01  | 4,65 | 7,58 |
| 5-Anni Ann.ti  | 2,03  | 0,81 | 2,48 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,42  | 1,20 | 1,68 |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Rendimenti

| Trimestrali % | Q1    | Q2     | Q3    | Q4    |
|---------------|-------|--------|-------|-------|
| 2026          | -2,42 | -      | -     | -     |
| 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  |

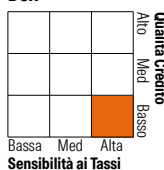
### Portafoglio 28/02/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 94,83 |
| ● Liquidità        | 5,17  |
| ● Altro            | 0,00  |

### Fixed Income Style

#### Box™



|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 6,79  |
| Maturità effettiva    | 13,20 |
| Qualità Credito Media | BB    |

### Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond      |       |
|------|------------------|-----------|-------|
| o    | o                | o         |       |
| AAA  | 0,00             | BBB       | 34,39 |
| AA   | 9,14             | BB        | 19,96 |
| A    | 9,69             | B         | 13,71 |
|      |                  | Below B   | 8,02  |
|      |                  | Not Rated | 5,10  |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Brazil (Federative Republic)...             | —       | 3,24  |
| Ecuador (Republic Of) 5%                    | —       | 2,97  |
| Dominican Republic 4.875%                   | —       | 2,90  |
| Argentina (Republic Of) 4.125%              | —       | 2,89  |
| Mexico (United Mexican...                   | —       | 2,88  |
| Romania (Republic Of) 6.375%                | —       | 2,83  |
| Panama (Republic of) 5.662%                 | —       | 2,58  |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV...             | —       | 2,52  |
| Peru (Republic Of) 3.6%                     | —       | 2,50  |
| KSA Sukuk Limited 5.268%                    | —       | 2,39  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 27,70 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 72    |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                      |       |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 82,96 |
| ⚙️ Societario              | 11,87 |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| 👤 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 5,17  |
| 📄 Derivati                 | 0,00  |

### Coupon Range %

| Fondo             |       |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 1,60  |
| Da 0 a 4 cedole   | 21,51 |
| Da 4 a 6 cedole   | 44,52 |
| Da 6 a 8 cedole   | 26,64 |
| Da 8 a 10 cedole  | 5,73  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

### Scadenze %

| Fondo      |       |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 8,85  |
| da 3 a 5   | 4,68  |
| da 5 a 7   | 17,14 |
| da 7 a 10  | 22,77 |
| da 10 a 15 | 14,29 |
| da 15 a 20 | 2,73  |
| da 20 a 30 | 20,84 |
| oltre 30   | 7,27  |

### Anagrafica

|                        |                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,22 CHF     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +41 58 426 6000     | (25/06/2026)            |              | 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               | 1,43% |
| Nome del Gestore       | -                   | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 16/06/2025          | Inc/Acc                 | Inc          |                              |       |
| NAV (25/06/2026)       | CHF 59,26           | ISIN                    | LU0784391814 |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 52,62 USD           |                         |              |                              |       |

(28/02/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.