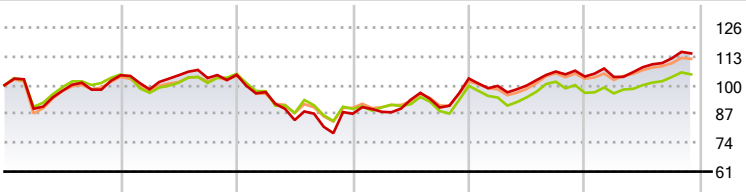
GAM Star (Lux) - Emerging Bond CHF A Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001034	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged CHF Usato nel Report	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
4,44	0,24	-16,81	18,26	0,87	10,04	● Fondo
4,85	0,23	-15,02	11,61	-3,13	8,58	● Benchmark e Indici
3,30	0,35	-13,82	13,27	1,16	8,73	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	4,25	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	8,85
3Y R-Squared	65,90	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,89	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,48	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,57	1,53	2,18
6-Mesi	7,21	6,03	6,45
1-Anno	6,70	3,68	5,70
3-Anni Ann.ti	8,60	4,62	7,27
5-Anni Ann.ti	1,94	0,03	1,69
10-Anni Ann.ti	2,12	1,89	2,09

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,17	4,24	3,70	-
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
2021	-6,05	6,47	-1,19	1,43

Portafoglio 31/08/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,67
● Liquidità	5,33
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	5,86
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	3,46
Turkey (Republic of) 6.5%	—	3,38
Brazil (Federative Republic)...	—	3,21
Panama (Republic of) 9.375%	—	2,52
Philippines (Republic Of)...	—	2,43
Peru (Republic Of) 3.6%	—	2,41
Ecuador (Republic Of) 6.9%	—	2,24
KSA Sukuk Limited 5.268%	—	2,06
Pakistan (Islamic Republic...	—	2,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,57
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		69

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	87,69
Societario	12,84
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-0,53
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,89
Da 0 a 4 cedole	19,97
Da 4 a 6 cedole	34,35
Da 6 a 8 cedole	36,34
Da 8 a 10 cedole	8,45
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,01
da 3 a 5	10,85
da 5 a 7	12,17
da 7 a 10	19,72
da 10 a 15	9,14
da 15 a 20	5,35
da 20 a 30	26,44
oltre 30	8,17

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 (04/12/2025)	CHF 62,38
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	51,00 USD

Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	0,23 CHF
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	CHF
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0784391814

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,40%
Spese correnti	1,43%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR