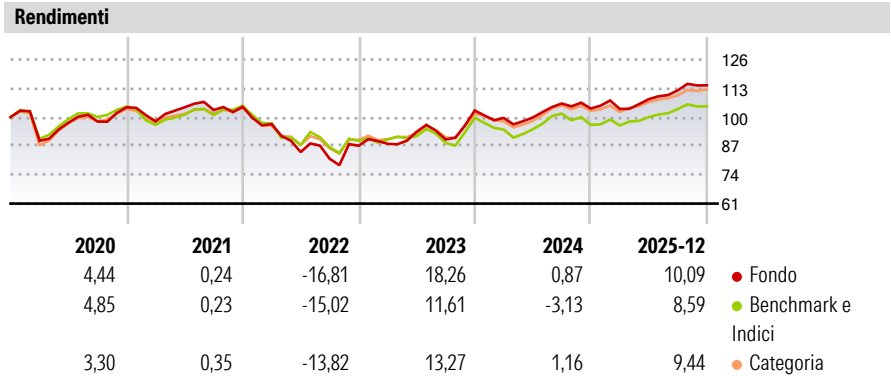


GAM Star (Lux) - Emerging Bond CHF A Hedged

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

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.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	4,20	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	8,81
3Y R-Squared	65,81	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,88	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	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,06	-0,01	2,56	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,34	5,73	7,58	2025	-0,17	4,24	3,70	2,02
1-Anno	11,30	10,06	11,93	2024	-3,26	0,19	6,32	-2,12
3-Anni Ann.ti	8,77	5,35	7,92	2023	1,01	6,19	-3,77	14,57
5-Anni Ann.ti	2,19	0,37	2,17	2022	-7,47	-13,03	-3,58	7,21
10-Anni Ann.ti	2,73	2,37	2,81					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	94,84
Liquidità	5,16
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Duration Effettiva: -

Maturità effettiva: -

Qualità Credito Media: -

Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

Titoli principali		
Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	4,78
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	3,60
Turkey (Republic of) 6.5%	—	3,34
Brazil (Federative Republic)...	—	3,26
Panama (Republic of) 9.375%	—	2,50
Peru (Republic Of) 3.6%	—	2,48
KSA Sukuk Limited 5.268%	—	2,42
Philippines (Republic Of)...	—	2,38
Oman (Sultanate Of) 5.375%	—	2,24
Ecuador (Republic Of) 6.9%	—	2,18
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,18
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		74

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	85,31
■ Societario	13,35
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	1,34
■ Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,86
Da 0 a 4 cedole	20,68
Da 4 a 6 cedole	34,76
Da 6 a 8 cedole	35,47
Da 8 a 10 cedole	8,23
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,09
da 3 a 5	11,81
da 5 a 7	14,29
da 7 a 10	17,68
da 10 a 15	8,89
da 15 a 20	5,33
da 20 a 30	25,49
oltre 30	8,26

Anagrafica					
Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,22 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,40%
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 (27/01/2026)	CHF 59,38	ISIN	LU0784391814		
Patrimonio Netto (Mln)	52,27 USD				

(30/09/2025)