GAM Star (Lux) - Emerging Bond CHF B Hedged

Categoria Morningstar™

Category_EUCA001034

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

Morningstar Emerging Markets Sovereign JPM EMBI Global Diversified TR EUR Bond GR Hedged CHF

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 II 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 Rischie	D		
3Y Alpha	5,17	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	10,99
3Y R-Squared	72,18	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,08	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,08	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emer applicabile)	ging Market	s Sovereign Bond GR Hedge	d CHF (dove

Rendimenti 113 100 87 74 2020 2021 2022 2023 2024 2025-10 4,44 0,25 -16,82 18,28 0,86 10,73 Fondo 4,85 0,23 -15,02 11,61 -3,13 9,53 Benchmark e Indici 3,30 0,35 -13,82 13,27 9,10 Categoria 1,16

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,95	4,23	4,02	Trimestrali %				
6-Mesi	8,21	7,53	7,31	2025	-0,17	4,25	3,68	-
1-Anno	9,90	7,71	8,36	2024	-3,27	0,20	6,33	-2,14
3-Anni Ann.ti	10,84	6,17	8,56	2023	1,02	6,19	-3,78	14,59
5-Anni Ann.ti	2,52	0,36	2,09	2022	-7,47	-13,04	-3,58	7,21
10-Anni Ann.ti	2,14	1,91	2,07	2021	-6,05	6,46	-1,19	1,43
Rendimenti aggiornati al 18/11/2	2025							

Fondo

Portafoglio 31/07/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Fondo **Duration Effettiva** Maturity effettiva Qualità Credito Media

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond

Titoli principali		
Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	_	5,96
Peru (Republic Of) 3.6%	_	4,09
Petroleos Mexicanos Sa De CV	_	3,48
Turkey (Republic of) 6.5%	_	3,37
Azerbaijan (Republic of)	_	3,07
Panama (Republic of) 9.375%	-	3,00
Brazil (Federative Republic)	_	2,90
Philippines (Republic Of)	-	2,46
Ecuador (Republic Of) 6.9%	_	2,24
KSA Sukuk Limited 5.268%	-	2,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,64
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	67

• •	
₩ Governativo	81,99
Societario	13,45
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	4,56
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,67
Da 0 a 4 cedole	20,55
Da 4 a 6 cedole	36,44
Da 6 a 8 cedole	33,77
Da 8 a 10 cedole	8,57
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0.00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	4,04
da 3 a 5	14,36
da 5 a 7	10,32
da 7 a 10	17,39
da 10 a 15	11,80
da 15 a 20	5,40
da 20 a 30	25,85
oltre 30	10,65

Anagranica	
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 (18/11/2025)	CHF 110,79
Patrimonio Netto (MIn)	49,98 USD

Patrimonio Classe (MIn)	0,15 CHF
(18/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	CHF
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0784391905

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,40%
Spese correnti	1,41%
Commissione di incentivo	-

(31/07/2025)