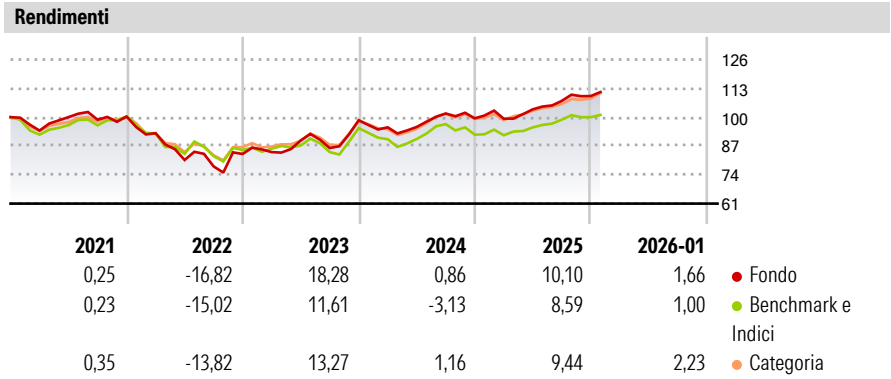


GAM Star (Lux) - Emerging Bond CHF B Hedged

| | | | |
|-------------------------------|---|------------------------------------|----------------------------|
| 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 | 3,58 | 3Y Sharpe Ratio | 0,68 |
| 3Y Beta | 0,81 | 3Y Std Dev | 8,70 |
| 3Y R-Squared | 65,75 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,77 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 4,34 | 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 | 3,49 | 3,08 | 4,66 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 7,71 | 6,49 | 8,28 | 2025 | -0,17 | 4,25 | 3,68 | 2,04 |
| 1-Anno | 10,54 | 10,21 | 11,85 | 2024 | -3,27 | 0,20 | 6,33 | -2,14 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,63 | 6,70 | 9,29 | 2023 | 1,02 | 6,19 | -3,78 | 14,59 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,08 | 1,68 | 3,14 | 2022 | -7,47 | -13,04 | -3,58 | 7,21 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,66 | 2,22 | 2,66 | | | | | |
| Rendimenti aggiornati al 23/02/2026 | | | | | | | | |

Portafoglio 31/10/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|-------------------------|-------|
| Duration Effettiva | 6,96 |
| Maturity effettiva | 13,91 |
| Qualità Credito Media | BB |
| Qualità Credito | |
| Alto | |
| Med | |
| Basso | |
| Sensibilità ai Tassi | |
| Bassa | |
| Med | |
| Alta | |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA | 0,00 | BBB | 31,02 |
| AA | 9,81 | BB | 22,56 |
| A | 9,63 | B | 12,66 |
| | | Below B | 8,34 |
| | | Not Rated | 5,98 |

| 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 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero 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 |
| 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 |

| 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 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,91 CHF | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +41 58 426 6000 | (23/02/2026) | | 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 | 1,43% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 16/06/2025 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (23/02/2026) | CHF 112,64 | ISIN | LU0784391905 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 54,13 USD | | | | |
| (31/10/2025) | | | | | |