

GAM Star (Lux) - Gramercy Emerging Markets Bond Opportunities USD R

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EM Blend Equal Weighted TR USD

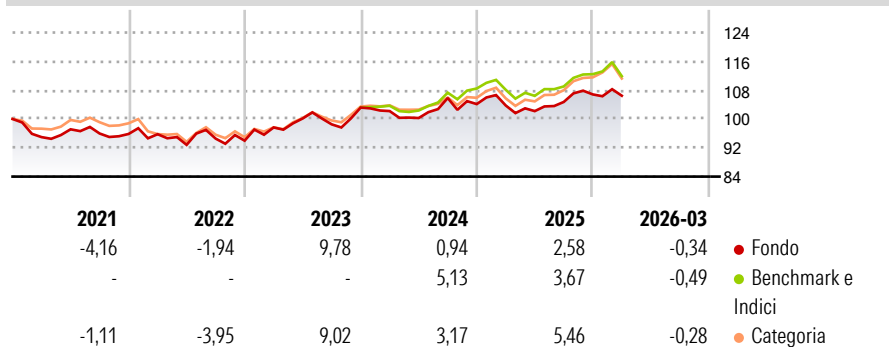
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo è adatto ad integrare portafogli diversificati a livello mondiale di investitori in grado di sostenere un rischio molto elevato. L'effetto di diversificazione supplementare è dovuto soprattutto alla scarsa correlazione con i mercati azionari mondiali. Il fondo investe in obbligazioni di emittenti di paesi emergenti denominate nella valuta locale o abbinate alla stessa. Si provvede ad un'ampia diversificazione valutaria.

Rendimenti



Misure di Rischio

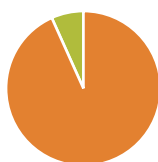
3Y Alpha	-1,36	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	5,64
3Y R-Squared	93,97	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,58	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,36	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,59	0,25	0,50	2026	-0,34	-	-	-
6-Mesi	1,49	3,56	4,43	2025	-0,37	-1,51	2,49	2,00
1-Anno	7,79	10,36	12,98	2024	-0,95	-1,88	5,54	-1,59
3-Anni Ann.ti	3,28	5,14	5,80	2023	3,91	2,54	-1,63	4,73
5-Anni Ann.ti	2,51	3,09	3,36	2022	-0,07	-3,09	1,87	-0,60
10-Anni Ann.ti	1,91	2,81	2,36					

Rendimenti aggiornati al 14/04/2026

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	93,28
● Liquidità	6,72
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	5,58
Maturità effettiva	12,20
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	40,53
AA	13,42	BB	22,87
A	9,10	B	7,31
		Below B	0,00
		Not Rated	6,76

Titoli principali

Nome	Settore	%
Thailand (Kingdom Of) 2.25%	—	13,10
Mexico (United Mexican...)	—	11,26
Secretaria Do Tesouro...	—	7,97
Poland (Republic of) 2.75%	—	6,11
India (Republic of) 7.26%	—	5,57
Czech (Republic of) 1.2%	—	4,65
India (Republic of) 7.1%	—	4,37
Indonesia (Republic of) 8.375%	—	4,23
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	3,82
South Africa (Republic of)...	—	3,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		64,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		32

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	95,90
🏢 Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	4,08
📄 Derivati	0,01

Coupon Range %

Categoria	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	34,86
Da 4 a 6 cedole	5,12
Da 6 a 8 cedole	25,22
Da 8 a 10 cedole	34,80
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	19,67
da 3 a 5	24,72
da 5 a 7	21,12
da 7 a 10	17,07
da 10 a 15	13,35
da 15 a 20	4,08
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	2,40 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(14/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	13/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,30%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (14/04/2026)	USD 115,91	ISIN	LU0984439082		
Patrimonio Netto (Mln)	189,33 USD				

(30/11/2025)