

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

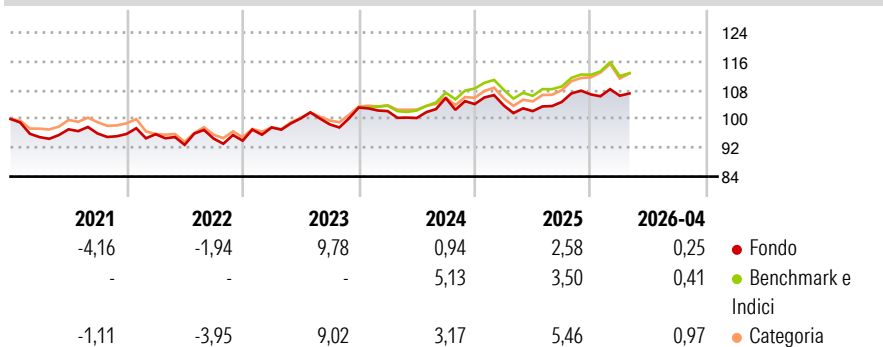
Morningstar Rating™

★★★

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 mond 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

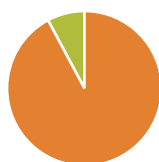
| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -1,60 | 3Y Sharpe Ratio | 0,10 |
| 3Y Beta | 1,09 | 3Y Std Dev | 5,62 |
| 3Y R-Squared | 94,15 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,66 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,34 | 10Y Risk | Med |

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 | -0,17 | -1,67 | -1,08 | 2026 | -0,34 | - | - | - |
| 6-Mesi | 0,20 | 1,34 | 2,51 | 2025 | -0,37 | -1,51 | 2,49 | 2,00 |
| 1-Anno | 4,43 | 6,15 | 8,46 | 2024 | -0,95 | -1,88 | 5,54 | -1,59 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,11 | 4,37 | 5,52 | 2023 | 3,91 | 2,54 | -1,63 | 4,73 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,48 | 2,87 | 3,33 | 2022 | -0,07 | -3,09 | 1,87 | -0,60 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,24 | 3,06 | 2,71 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 28/05/2026

Portafoglio 28/02/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 92,19 |
| ● Liquidità | 7,81 |
| ● Altro | 0,00 |

Fixed Income Style

Box™

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------------|------|-----|-------|
| Duration Effettiva | | | |
| Maturità effettiva | | | |
| Qualità Credito Media | | | |

Sensibilità ai Tassi

Fondo

Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond | |
|------|------------------|-----------|-------|
| 0 | 0 | 0 | |
| AAA | 0,00 | BBB | 37,88 |
| AA | 11,45 | BB | 20,06 |
| A | 10,29 | B | 7,39 |
| | | Below B | 0,45 |
| | | Not Rated | 12,49 |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| United States Treasury Bills | — | 4,38 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 4,00 |
| Mexico (United Mexican... | — | 3,73 |
| India (Republic of) 7.26% | — | 3,30 |
| Indonesia (Republic of) 6.5% | — | 3,08 |
| Thailand (Kingdom Of) 2.98% | — | 1,97 |
| Czech (Republic of) 1.2% | — | 1,92 |
| South Africa (Republic of)... | — | 1,70 |
| South Africa (Republic of)... | — | 1,54 |
| Poland (Republic of) 2.75% | — | 1,40 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 27,02 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 104 |

Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo | |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo | 55,97 |
| 🏢 Societario | 40,60 |
| 🏠 Cartolarizzazioni | 0,00 |
| 🏠 Enti Locali | 0,00 |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | 3,43 |
| 🏠 Derivati | 0,00 |

Coupon Range %

| Fondo | |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 25,09 |
| Da 4 a 6 cedole | 28,63 |
| Da 6 a 8 cedole | 32,72 |
| Da 8 a 10 cedole | 13,55 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

Scadenze %

| Fondo | |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 6,86 |
| da 3 a 5 | 12,30 |
| da 5 a 7 | 23,59 |
| da 7 a 10 | 17,63 |
| da 10 a 15 | 16,95 |
| da 15 a 20 | 5,45 |
| da 20 a 30 | 12,48 |
| oltre 30 | 4,17 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 2,35 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +41 58 426 6000 | (28/05/2026) | | 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 (28/05/2026) | USD 115,33 | ISIN | LU0984439082 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 195,13 USD | | | | |

(28/02/2026)

See disclosures for more details

© 2026 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 prodotte; (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.