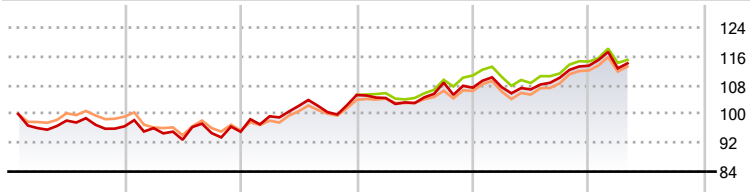
GAM Star (Lux) - Gramercy Local Emerging Bond V USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	JPM EM Equal Weight TR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to achieve above-average returns in the long term while observing the principle of risk diversification. The fund seeks to achieve its investment objective through an actively managed, broadly diversified portfolio of emerging market bonds. Investments are primarily in debt securities issued by sovereign, quasi-sovereign, and corporate entities, denominated either in the local currency of the issuer or in hard currency. The allocation across these segments is determined on a discretionary basis, with adjustments made to capitalize on opportunities as they arise in the market. The fund is suitable for investors with a high risk tolerance as an additional basis in a globally diversified portfolio.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-04	
-	-1,56	10,73	1,92	5,68	0,59	Fondo
-	-	-	5,13	3,50	0,41	Benchmark e Indici
-	-3,95	9,02	3,17	5,46	0,97	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,35	3Y Sharpe Ratio	0,34
3Y Beta	1,19	3Y Std Dev	5,79
3Y R-Squared	97,92	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,02	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,12	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,64	-1,67	-1,08
6-Mesi	1,87	1,34	2,51
1-Anno	7,05	6,15	8,46
3-Anni Ann.ti	4,70	4,37	5,52
5-Anni Ann.ti	3,56	2,87	3,33
10-Anni Ann.ti	-	-	-

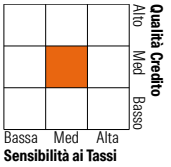
Rendimenti aggiornati al 28/05/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,64	-	-	-
2025	0,14	-0,57	3,03	3,02
2024	-0,80	-1,34	5,50	-1,29
2023	4,50	2,90	-1,71	4,77
2022	-0,53	-3,36	1,99	0,41

Portafoglio 28/02/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,22
Liquidità	6,78
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	4,96
Maturity effettiva	6,67
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	46,73
AA	8,88	BB	20,16
A	17,44	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	6,78

Titoli principali

Nome	Settore	%
Secretaria Do Tesouro...	—	10,42
Czech (Republic of) 1.2%	—	6,54
South Africa (Republic of)...	—	5,83
India (Republic of) 7.26%	—	5,70
United States Treasury Bills	—	5,52
Thailand (Kingdom Of) 2.98%	—	5,36
Mexico (United Mexican...	—	4,97
South Africa (Republic of) 8%	—	3,91
Poland (Republic of) 2.5%	—	3,79
Romania (Republic Of) 4.85%	—	3,65
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		55,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		41

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	98,74
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,16
Derivati	0,10

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	36,08
Da 4 a 6 cedole	9,89
Da 6 a 8 cedole	23,97
Da 8 a 10 cedole	30,05
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	7,92
da 3 a 5	20,07
da 5 a 7	27,16
da 7 a 10	20,41
da 10 a 15	14,80
da 15 a 20	6,52
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln) (28/05/2026)	160,96 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,86%
Data di Partenza	19/01/2021	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,76%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/05/2026)	USD 110,32	ISIN	LU2279677905		
Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2026)	170,82 USD				

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 prodotto; (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.