

GAM Star (Lux) - Gramercy Emerging Bond USD B

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

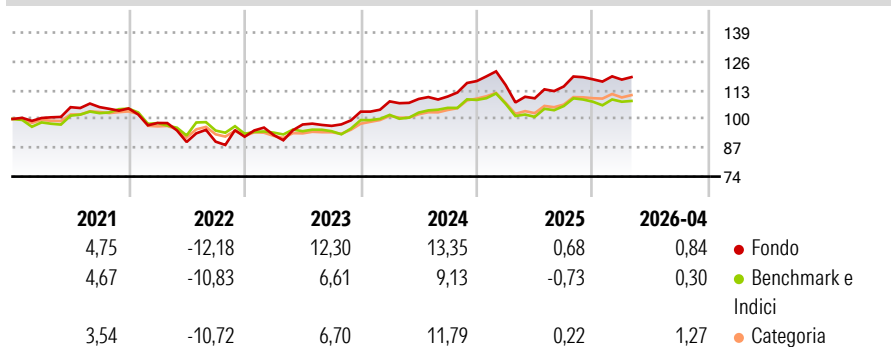
Il fondo è rivolto ad investitori con una disponibilità al rischio molto elevata, quale elemento complementare di un portafoglio globalmente diversificato. Esso è adatto ad investitori che, orientati al medio termine, misurano la perf. In USD, sono intere Il fondo investe soprattutto in obbligazioni 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	4,47	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	8,16
3Y R-Squared	75,77	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,20	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,76	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

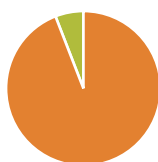
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,22	0,71	0,81	2026	-0,11	-	-	-
6-Mesi	0,99	-0,12	1,96	2025	-1,57	-5,15	4,89	2,82
1-Anno	9,53	6,21	8,60	2024	4,48	1,02	1,00	6,33
3-Anni Ann.ti	9,67	4,69	7,37	2023	0,83	5,12	-0,63	6,62
5-Anni Ann.ti	3,49	2,10	3,30	2022	-6,26	-8,73	0,17	2,48
10-Anni Ann.ti	3,20	2,75	3,43					

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,11
● Liquidità	5,89
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™



Duration Effettiva	6,96
Maturità effettiva	13,91
Qualità Credito Media	BB

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	%
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	3,54
Brazil (Federative Republic)...	—	3,20
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	3,00
Panama (Republic of) 9.375%	—	2,48
Peru (Republic Of) 3.6%	—	2,44
KSA Sukuk Limited 5.268%	—	2,41
Turkey (Republic of) 6.5%	—	2,40
Philippines (Republic Of)...	—	2,39
Oman (Sultanate Of) 5.375%	—	2,29
Ecuador (Republic Of) 5%	—	2,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		72

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	82,71
🏢 Societario	12,84
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	4,45
📄 Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,27
Da 0 a 4 cedole	21,45
Da 4 a 6 cedole	40,94
Da 6 a 8 cedole	27,22
Da 8 a 10 cedole	9,11
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	10,44
da 3 a 5	6,40
da 5 a 7	14,83
da 7 a 10	19,07
da 10 a 15	12,79
da 15 a 20	4,03
da 20 a 30	24,04
oltre 30	8,31

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	10,15 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(08/05/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,64%
Data di Partenza	20/10/1997	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,41%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (08/05/2026)	USD 606,24	ISIN	LU0081406000		
Patrimonio Netto (Mln)	51,83 USD				

(31/01/2026)