

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

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

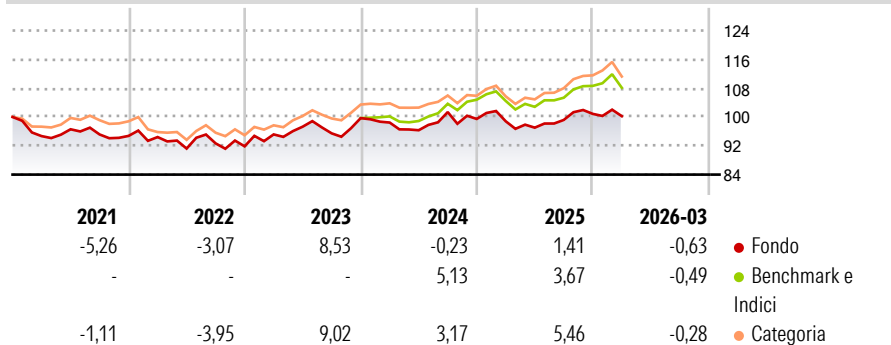
Morningstar Rating™

★

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	-2,51	3Y Sharpe Ratio	-0,19
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	5,64
3Y R-Squared	93,98	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,08	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	0,78	-0,49	-0,55	2026	-0,63	-	-	-
6-Mesi	0,07	1,11	1,95	2025	-0,65	-1,79	2,20	1,70
1-Anno	4,71	5,91	8,89	2024	-1,23	-2,17	5,24	-1,88
3-Anni Ann.ti	2,23	4,66	5,96	2023	3,61	2,25	-1,90	4,43
5-Anni Ann.ti	1,42	2,81	3,42	2022	-0,34	-3,37	1,57	-0,89
10-Anni Ann.ti	0,77	2,72	2,52					

Rendimenti aggiornati al 29/04/2026

Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	97,24
● Liquidità	2,76
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			
Sensibilità ai Tassi			

Fondo	Valore
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	%
Secretaria Do Tesouro...	—	4,05
Mexico (United Mexican...	—	3,94
India (Republic of) 7.26%	—	3,34
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	3,07
Thailand (Kingdom Of) 2.5%	—	2,02
Czech (Republic of) 1.2%	—	1,94
South Africa (Republic of)...	—	1,71
South Africa (Republic of)...	—	1,51
Qatar (State of) 4.75%	—	1,44
Poland (Republic of) 2.75%	—	1,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		105

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Valore
🏛️ Governativo	55,23
🏢 Societario	42,01
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	3,62
📄 Derivati	-0,86

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	25,18
Da 4 a 6 cedole	30,23
Da 6 a 8 cedole	31,63
Da 8 a 10 cedole	12,96
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Fondo	Valore
da 1 a 3	8,08
da 3 a 5	21,61
da 5 a 7	18,17
da 7 a 10	17,35
da 10 a 15	13,02
da 15 a 20	3,48
da 20 a 30	13,50
oltre 30	4,80

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,18 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(29/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,52%
Data di Partenza	01/06/2001	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,45%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/04/2026)	USD 269,17	ISIN	LU0129121025		
Patrimonio Netto (Mln)	194,92 USD				

(31/01/2026)