

GAM Star (Lux) - Gramercy Emerging Bond EUR B Hedged

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR Hedged EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

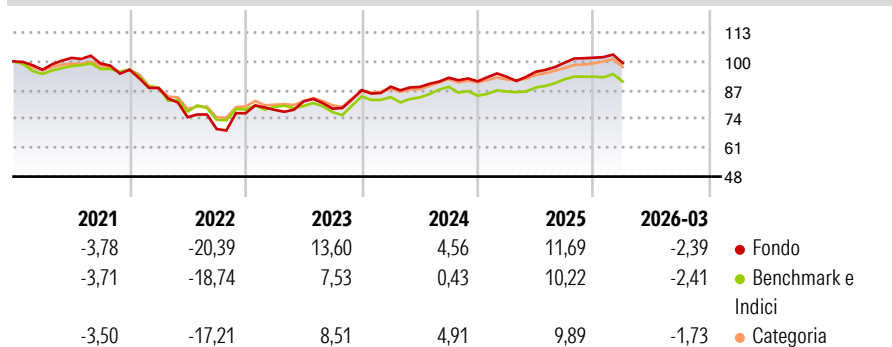
Il fondo è rivolto ad investitori con una disponibilità al rischio molto elevata, quale elemento complementare di un portafoglio globalmente diversificato. Esso è adatto ad investitori che, orientati al medio termine, misurano la perf. In USD, sono intere Il fondo investe soprattutto in obbligazioni 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	3,78	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	7,35
3Y R-Squared	73,50	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,96	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,91	10Y Risk	+Med

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

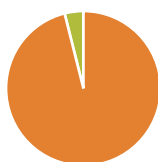
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,12	0,51	0,64	2026	-2,39	-	-	-
6-Mesi	2,20	1,33	3,50	2025	2,27	2,41	4,33	2,22
1-Anno	15,06	10,34	12,86	2024	1,78	-0,15	4,71	-1,75
3-Anni Ann.ti	9,55	5,27	7,73	2023	1,96	4,94	-4,04	10,65
5-Anni Ann.ti	0,84	-0,49	0,81	2022	-8,58	-14,98	-7,11	10,26
10-Anni Ann.ti	1,09	0,86	1,57					

Rendimenti aggiornati al 13/04/2026

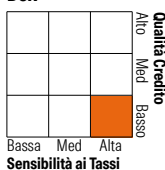
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,08
● Liquidità	3,92
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™



Sensibilità ai Tassi

Fixed Income Style	Fondo
Duration Effettiva	6,96
Maturity 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	%
Oman (Sultanate Of) 5.375%	—	4,21
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	3,70
Turkey (Republic of) 6.5%	—	3,54
Brazil (Federative Republic)...	—	3,29
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	2,98
Colombia (Republic Of) 3.125%	—	2,90
Peru (Republic Of) 3.6%	—	2,55
Panama (Republic of) 9.375%	—	2,49
Philippines (Republic Of)...	—	2,45
KSA Sukuk Limited 5.268%	—	2,43
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,54
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		80

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
🏛️ Governativo	84,34
🏢 Societario	13,20
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	2,49
📄 Derivati	-0,02

Coupon Range %

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	21,15
Da 4 a 6 cedole	39,47
Da 6 a 8 cedole	31,05
Da 8 a 10 cedole	8,33
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	10,00
da 3 a 5	8,22
da 5 a 7	15,91
da 7 a 10	20,42
da 10 a 15	8,44
da 15 a 20	5,74
da 20 a 30	23,35
oltre 30	7,84

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	13,38 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(13/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	06/09/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,40%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (13/04/2026)	EUR 116,75	ISIN	LU0806867908		
Patrimonio Netto (Mln)	51,32 USD				

(31/12/2025)