

GAM Star (Lux) - Gramercy Emerging Markets Bond Opportunities EUR Unhedged J1

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

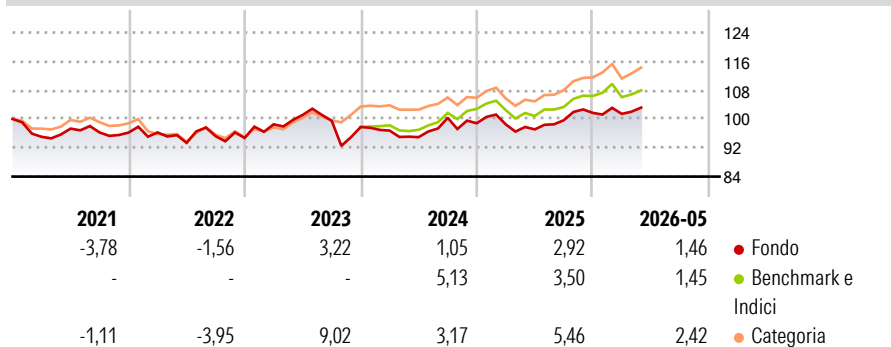
Il fondo è adatto ad integrare portafogli diversificati a livello mondiale di investitori in grado di sostenere un rischio molto elevato. L'effetto di diversificazione supplementare è dovuto soprattutto alla scarsa correlazione con i mercati azionari mond Il fondo investe in obbligazioni di emittenti di paesi emergenti denominate nella valuta locale o abbinate alla stessa. Si provvede ad un'ampia diversificazione valutaria.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,41	3Y Sharpe Ratio	-0,22
3Y Beta	1,14	3Y Std Dev	6,97
3Y R-Squared	83,35	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,78	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,28	10Y Risk	-

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

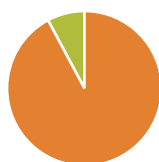
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,25	3,88	4,80	2026	-0,28	-	-	-
6-Mesi	4,52	4,29	5,62	2025	-0,31	-1,41	2,62	2,05
1-Anno	8,91	9,59	11,80	2024	-1,03	-1,87	5,64	-1,51
3-Anni Ann.ti	1,61	5,27	5,77	2023	4,01	2,64	-1,58	-1,75
5-Anni Ann.ti	1,76	3,04	3,57	2022	0,03	-3,00	1,97	-0,51
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

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
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

Fondo	Fondo
Duration Effettiva	5,46
Maturity effettiva	12,80
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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	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	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	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)	0,00 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 EUR
Telefono	+41 58 426 6000	(24/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,04%
Data di Partenza	12/11/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,91%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 107,97	ISIN	LU2252036798		
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.