

GAM Star (Lux) - Gramercy Local Emerging Bond V EUR Hedged

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Altro

Benchmark Morningstar

Not Categorized
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EM Equal Weight TR USD

Morningstar Rating™

Senza rating

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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,17
3Y Beta	-	3Y Std Dev	11,93
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rendimenti



Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo
3-Mesi	3,55
6-Mesi	-4,83
1-Anno	0,12
3-Anni Ann.ti	-0,04
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 01/04/2025

Rendimenti

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,29	-	-	-
2024	-3,38	-2,56	8,94	-8,91
2023	5,62	2,70	-5,16	8,73
2022	-3,04	-9,97	-5,51	8,22

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	88,29
● Liquidità	11,71
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Stile	Fondo
Box™	
Duration Effettiva	3,72
Maturità effettiva	4,85
Qualità Credito Media	BB

Qualità Credito		
	Alto Med Basso	
Sensibilità ai Tassi	Alto	
	Med	
	Basso	

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
0	0	0	
AAA	0,00	BBB	44,26
AA	9,02	BB	18,94
A	15,82	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	11,96

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	7,27
Mexico (United Mexican...)	—	6,72
Czech (Republic of) 1.2%	—	6,70
South Africa (Republic of)...	—	5,84
Thailand (Kingdom Of) 2.25%	—	5,35
Mexico (United Mexican...)	—	4,74
India (Republic of) 7.26%	—	4,13
South Africa (Republic of) 8%	—	3,98
Poland (Republic of) 2.5%	—	3,87
Colombia (Republic Of) 7%	—	3,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		43

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	95,56
🏠 Societario	0,00
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	4,20
📄 Derivati	0,24

Coupon Range %

Range	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	37,85
Da 4 a 6 cedole	5,19
Da 6 a 8 cedole	22,81
Da 8 a 10 cedole	34,15
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	17,52
da 3 a 5	22,54
da 5 a 7	25,74
da 7 a 10	14,60
da 10 a 15	15,46
da 15 a 20	0,77
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,00 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(01/04/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/04/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,75%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (01/04/2025)	EUR 90,62	ISIN	LU2328956169		
Patrimonio Netto (Mln)	164,49 USD				

(31/12/2025)