

# GAM Star (Lux) - Gramercy Emerging Bond USD E

## 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

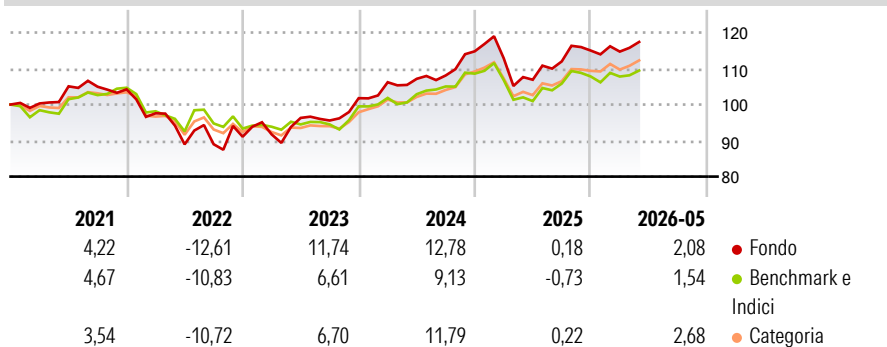
## Morningstar Rating™

★★★

### 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.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	3,20	3Y Sharpe Ratio	0,63
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	7,78
3Y R-Squared	78,35	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,88	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,52	10Y Risk	Med

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

### Rend. Cumulati %

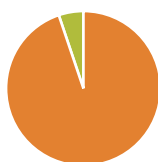
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,66	4,32	4,71
6-Mesi	4,33	4,35	5,75
1-Anno	11,19	10,32	12,38
3-Anni Ann.ti	8,56	6,03	8,29
5-Anni Ann.ti	2,63	2,10	3,40
10-Anni Ann.ti	2,73	2,83	3,52

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-0,24	-	-	-
2025	-1,69	-5,27	4,76	2,69
2024	4,35	0,89	0,87	6,20
2023	0,70	4,99	-0,75	6,48
2022	-6,38	-8,84	0,04	2,35

### Portafoglio 28/02/2026



#### Asset Allocation %

● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,83
● Liquidità	5,17
● Altro	0,00

#### Fixed Income Style

##### Box™



Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	6,79
Maturità effettiva	13,20
Qualità Credito Media	BB

#### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
0	0	0	0
AAA	0,00	BBB	34,39
AA	9,14	BB	19,96
A	9,69	B	13,71
		Below B	8,02
		Not Rated	5,10

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Brazil (Federative Republic)...	—	3,24
Ecuador (Republic Of) 5%	—	2,97
Dominican Republic 4.875%	—	2,90
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	2,89
Mexico (United Mexican...	—	2,88
Romania (Republic Of) 6.375%	—	2,83
Panama (Republic of) 5.662%	—	2,58
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	2,52
Peru (Republic Of) 3.6%	—	2,50
KSA Sukuk Limited 5.268%	—	2,39
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		72

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	82,96
🏢 Societario	11,87
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	5,17
🏠 Derivati	0,00

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	1,60
Da 0 a 4 cedole	21,51
Da 4 a 6 cedole	44,52
Da 6 a 8 cedole	26,64
Da 8 a 10 cedole	5,73
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	8,85
da 3 a 5	4,68
da 5 a 7	17,14
da 7 a 10	22,77
da 10 a 15	14,29
da 15 a 20	2,73
da 20 a 30	20,84
oltre 30	7,27

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,75 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(19/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,14%
Data di Partenza	01/06/2001	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,97%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (19/06/2026)	USD 423,27	ISIN	LU0129119045		
Patrimonio Netto (Mln)	52,62 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.