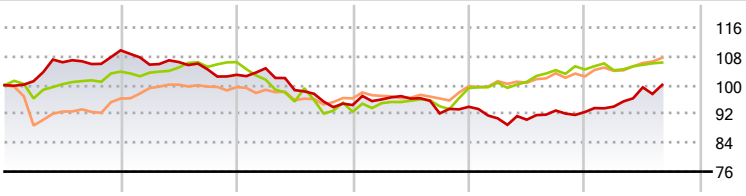
GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Ordinary EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Accumulation Hedged	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	Euro Short Term Rate	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi o società che realizzano una quota significativa della loro attività economica nei Mercati emergenti o in paesi industrializzati che stanno attraversando un periodo di difficoltà fiscale. Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in titoli di debito di uno o più paesi industrializzati.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
9,66	-6,19	-8,17	-0,51	-1,56	8,18	Fondo
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	1,85	Benchmark e Indici
-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	5,43	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,19	3Y Sharpe Ratio	-0,35
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	5,35
3Y R-Squared	18,06	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,47	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,64	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,80	1,66	2,68
6-Mesi	7,25	2,81	4,81
1-Anno	10,53	2,83	6,41
3-Anni Ann.ti	1,98	4,18	3,56
5-Anni Ann.ti	-0,98	1,05	2,00
10-Anni Ann.ti	0,52	2,03	1,39

Rendimenti aggiornati al 16/09/2025

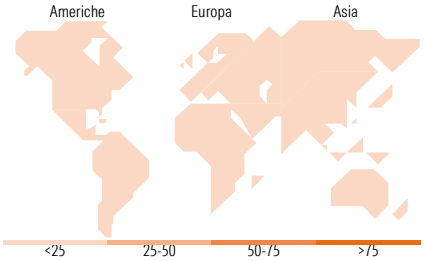
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,64	5,69	-	-
2024	-3,42	-0,40	2,80	-0,45
2023	1,66	0,24	-4,28	2,00
2022	1,75	-5,78	-3,22	-1,02
2021	-3,62	0,69	-1,94	-1,43

Portafoglio 31/05/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	67,27
Liquidità	32,73
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	19,17
Poland (Republic of)	—	17,83
United States Treasury Bills	—	15,03
South Africa (Republic of)...	—	10,92
Banque Ouest Africaine de...	—	4,31
Ecuador (Republic Of) 5.5%	—	4,18
Nigeria (Federal Republic...	—	4,02
Azerbaijan (Republic of) 3.5%	—	3,84
Senegal (Republic of) 6.25%	—	3,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		82,40
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		12

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	82,40
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	17,32
Derivati	0,28

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	26,46
Da 0 a 4 cedole	34,14
Da 4 a 6 cedole	12,60
Da 6 a 8 cedole	10,59
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	16,21
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited
Telefono	+353 1 6093927
Web	www.gam.com
Data di Partenza	13/04/2010
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (16/09/2025)	EUR 12,12
Patrimonio Classe (Mln) (16/09/2025)	1,76 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B5TN9J68
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,17%
Commissione di incentivo	10,00%

© 2025 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 prodotto; (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.

GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Ordinary EUR Accumulation Hedged

Patrimonio Netto (Mln) 4,63 USD

© 2025 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 prodotto; (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.