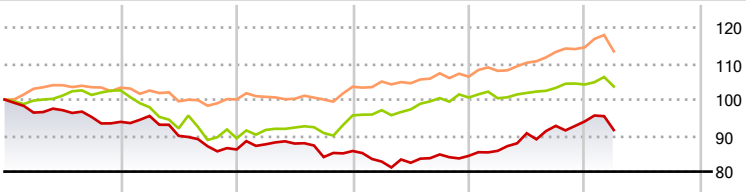
GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Ordinary EUR

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-03
Fondo	-6,19	-8,17	-0,51	-1,56	11,34	-2,56
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	-0,53
Categoria	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30	-1,01

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,96	3Y Sharpe Ratio	-0,23
3Y Beta	0,51	3Y Std Dev	5,61
3Y R-Squared	13,39	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,48	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,65	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,35	-0,07	-0,71
6-Mesi	-0,27	0,50	0,81
1-Anno	7,99	3,40	6,15
3-Anni Ann.ti	1,90	4,35	4,04
5-Anni Ann.ti	-0,74	0,79	1,45
10-Anni Ann.ti	0,24	1,88	1,83

Rendimenti aggiornati al 01/04/2026

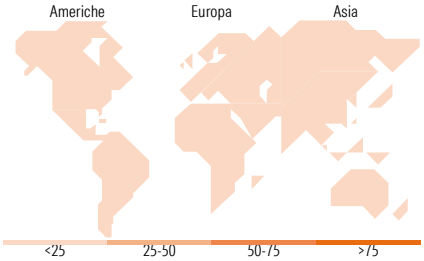
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,56	-	-	-
2025	1,64	5,69	2,28	1,34
2024	-3,42	-0,40	2,80	-0,45
2023	1,66	0,24	-4,28	2,00
2022	1,75	-5,78	-3,22	-1,02

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	74,50
Liquidità	25,50
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	22,65
Poland (Republic of)	—	20,69
United States Treasury Bills	—	11,67
Secretaria Do Tesouro...	—	8,29
Nigeria (Federal Republic...	—	5,04
Qatar (State of) 4.5%	—	4,82
Saudi Arabia (Kingdom of)...	—	4,69
South Africa (Republic of)...	—	4,23
South Africa (Republic of)...	—	4,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		86,18
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		8

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	86,18
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	14,95
Derivati	-1,12

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	27,77
Da 0 a 4 cedole	36,69
Da 4 a 6 cedole	6,48
Da 6 a 8 cedole	6,76
Da 8 a 10 cedole	11,13
Da 10 a 12 cedole	11,18
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 (01/04/2026)	EUR 12,05
Patrimonio Classe (Mln) (01/04/2026)	1,57 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	2,23%
Commissione di incentivo	10,00%

© 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 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) 4,27 USD

© 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 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.