

**GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class C EUR Accumulation**

## Categoria Morningstar™ **Hedged**

## Benchmark Morningstar

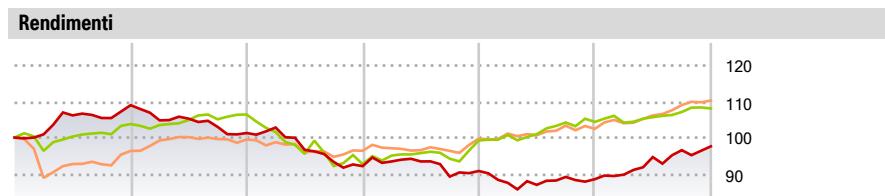
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR.EUR

## **Benchmark Dichiarato**

## Morningstar Rating™

### 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.



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
8,99	-7,09	-9,08	-1,46	-2,51	10,30	● Fondo
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	● Benchmark e Indici
-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30	● Categoria

## Misure di Rischio

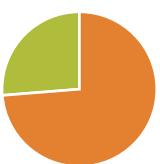
Misura di Rischio			
3Y Alpha	-1,91	3Y Sharpe Ratio	-0,17
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	5,25
3Y R-Squared	11,50	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,61	5Y Risk	Med
3Y Total Loss	5,50	10Y Risk	Med

3Y Tracking Error 5,50 10Y Risk Med  
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove  
disponibile)

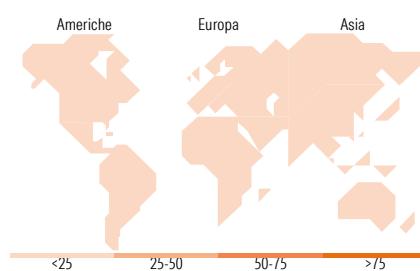
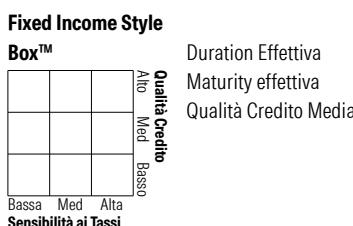
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,62	0,94	2,12	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,98	3,40	6,07	2025	1,42	5,44	2,03	1,00
1-Anno	8,65	4,50	10,07	2024	-3,62	-0,65	2,55	-0,71
3-Anni Ann.ti	0,90	4,76	4,00	2023	1,42	0,00	-4,50	1,71
5-Anni Ann.ti	-2,18	0,97	1,87	2022	1,51	-6,03	-3,47	-1,21
10-Anni Ann.ti	-0,19	2,21	2,11					

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	73,72
● Liquidità	26,28
● Altro	0,00



## **Titoli principali**

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	21,19
Poland (Republic of)	—	19,29
South Africa (Republic of)...	—	11,55
United States Treasury Bills	—	11,12
Secretaria Do Tesouro...	—	8,21
Qatar (State of) 4.5%	—	4,54
Nigeria (Federal Republic...	—	4,47
Saudi Arabia (Kingdom of)...	—	4,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		84,84
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

#### Fixed Income Sector Weightings %

 Governativo	84,8
 Societario	0,0
 Cartolarizzazioni	0,0
 Enti Locali	0,0
 Liquidità ed equivalenti	13,39
 Derivati	1,7

---

**Coupon Range %**

0 coupon	26,10
Da 0 a 4 cedole	34,87
Da 4 a 6 cedole	6,10
Da 6 a 8 cedole	6,00
Da 8 a 10 cedole	11,14
Da 10 a 12 cedole	15,60
Oltre 12 cedole	0,00

### Ripartizione Geografica %

<b>America</b>	<b>0,0</b>
Stati Uniti	
Canada	
America Latina e Centrale	
<b>Europa</b>	<b>0,0</b>
Regno Unito	
Europa Occidentale - Euro	
Europa Occidentale - Non Euro	
Europa dell'Est	
Africa	
Medio Oriente	
<b>Asia</b>	<b>0,0</b>
Giappone	
Australasia	
Asia - Paesi Sviluppati	
Asia - Emergente	

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln) (16/01/2026)	0,11 EUR	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,13%
Data di Partenza	21/09/2010	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00B5B2BY02		
NAV (16/01/2026)	EUR 10,13				

# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class C EUR Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)  
**Hedged**

4,49 USD