

# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Institutional EUR

Categoria Morningstar™

**Accumulation Hedged**

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Euro Short Term Rate

Morningstar Rating™

★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

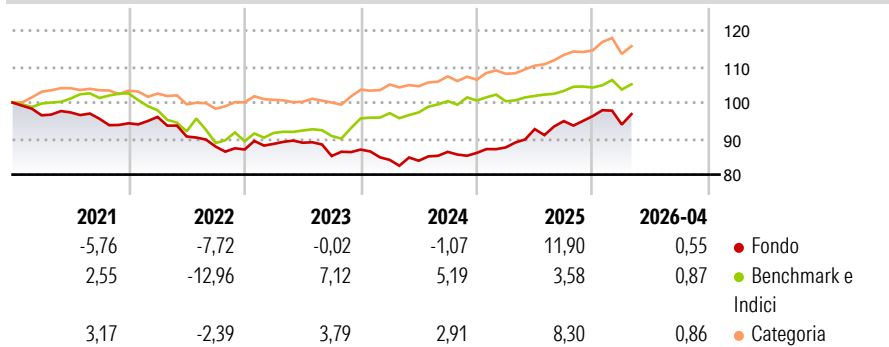
L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi 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.

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,90 | 3Y Sharpe Ratio | 0,00 |
| 3Y Beta           | 0,56  | 3Y Std Dev      | 5,83 |
| 3Y R-Squared      | 15,38 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,31 | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 5,72  | 10Y Risk        | Med  |

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

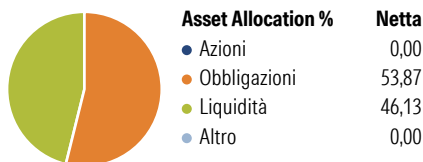
## Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | -1,49 | -0,75 | -1,63 | 2026                     | -2,44 | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 1,28  | 1,28  | 2,27  | 2025                     | 1,77  | 5,82  | 2,40  | 1,47  |
| 1-Anno           | 8,16  | 3,57  | 6,75  | 2024                     | -3,29 | -0,28 | 2,93  | -0,34 |
| 3-Anni Ann.ti    | 2,40  | 4,63  | 4,82  | 2023                     | 1,79  | 0,37  | -4,15 | 2,10  |
| 5-Anni Ann.ti    | -0,20 | 1,06  | 1,60  | 2022                     | 1,88  | -5,66 | -3,10 | -0,92 |
| 10-Anni Ann.ti   | 0,77  | 1,95  | 2,03  |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 15/05/2026

## Portafoglio 31/01/2026



## Fixed Income Style

Box™

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

Sensibilità ai Tassi

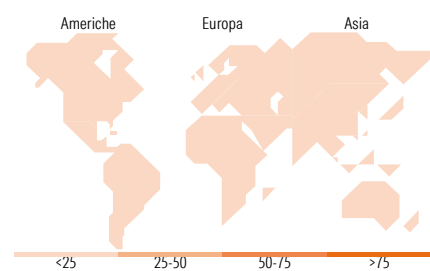
Duration Effettiva  
Maturità effettiva  
Qualità Credito Media

Fondo

-

-

-



## Titoli principali

| Nome                                        | Settore | %     |
|---------------------------------------------|---------|-------|
| Czech (Republic of) 1%                      | -       | 22,41 |
| Poland (Republic of)                        | -       | 20,70 |
| United States Treasury Bills                | -       | 11,48 |
| Secretaria Do Tesouro...                    | -       | 8,63  |
| Nigeria (Federal Republic...                | -       | 4,96  |
| Qatar (State of) 4.5%                       | -       | 4,74  |
| Saudi Arabia (Kingdom of)...                | -       | 4,62  |
| South Africa (Republic of)...               | -       | 4,32  |
| South Africa (Republic of)...               | -       | 4,19  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 86,06 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 7     |

## Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 65,35 |
| Societario               | 0,00  |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 24,05 |
| Derivati                 | 10,60 |

## Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 50,18 |
| Da 4 a 6 cedole   | 8,81  |
| Da 6 a 8 cedole   | 9,20  |
| Da 8 a 10 cedole  | 16,02 |
| Da 10 a 12 cedole | 15,80 |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

## Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo       |
|-------------------------------|-------------|
| <b>America</b>                | <b>0,00</b> |
| Stati Uniti                   | -           |
| Canada                        | -           |
| America Latina e Centrale     | -           |
| <b>Europa</b>                 | <b>0,00</b> |
| Regno Unito                   | -           |
| Europa Occidentale - Euro     | -           |
| Europa Occidentale - Non Euro | -           |
| Europa dell'Est               | -           |
| Africa                        | -           |
| Medio Oriente                 | -           |
| <b>Asia</b>                   | <b>0,00</b> |
| Giappone                      | -           |
| Australasia                   | -           |
| Asia - Paesi Sviluppati       | -           |
| Asia - Emergente              | -           |

## Anagrafica

|                      |                             |                         |              |                              |                |
|----------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione  | GAM Fund Management Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 0,24 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 20.000.000 EUR |
| Telefono             | +353 1 6093927              | Domicilio               | IRLANDA      | Investimento Min. Successivo | -              |
| Web                  | www.gam.com                 | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | -              |
| Data di Partenza     | 18/05/2010                  | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,75%          |
| Nome del Gestore     | -                           | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | 10,00%         |
| Data Inizio Gestione | 16/06/2025                  | ISIN                    | IE00B5BN4668 |                              |                |
| NAV (15/05/2026)     | EUR 12,71                   |                         |              |                              |                |

# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Institutional EUR

Patrimonio Netto (Mln) 4,35 USD

## Accumulation Hedged

---