

# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Institutional GBP Income

Categoria Morningstar™  
**Hedged** 01006

Benchmark Morningstar  
Morningstar UK Cautious Target Allocation  
NR GBP  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato  
Euro Short Term Rate

Morningstar Rating™  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

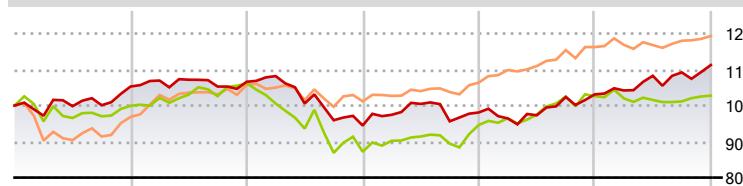
L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi 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	0,28	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	6,02
3Y R-Squared	9,79	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,07	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,48	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar UK Cautious Target Allocation NR GBP (dove applicabile)

## Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

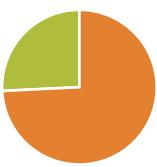
1,26	-11,40	3,83	5,14	7,90	2,72
6,28	-17,91	8,50	8,44	0,15	1,05
9,43	-3,20	6,36	10,06	2,57	3,09

Fondo ● Benchmark e Indici ● Categoria ●

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,04	2,03	3,55	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,74	3,73	7,21	2025	1,05	3,91	0,87	1,88
1-Anno	10,61	1,77	4,08	2024	-1,68	0,90	5,24	0,71
3-Anni Ann.ti	5,17	4,94	6,53	2023	3,15	3,10	-4,81	2,56
5-Anni Ann.ti	1,53	0,69	4,38	2022	1,47	-7,04	-4,62	-1,53
10-Anni Ann.ti	1,24	0,85	1,71					

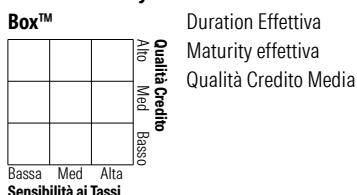
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

## Portafoglio 31/10/2025

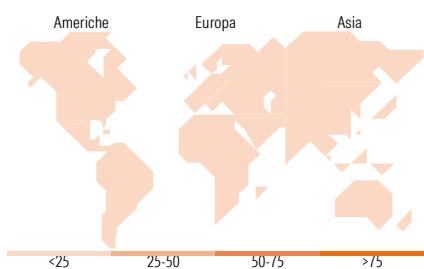


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	74,22
● Liquidità	25,78
● Altro	0,00

## Fixed Income Style Box™



## Fondo



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	21,15
Poland (Republic of)	—	19,32
South Africa (Republic of)...	—	11,72
United States Treasury Bills	—	11,24
Secretaria Do Tesouro...	—	8,34
Qatar (State of) 4,5%	—	4,62
Nigeria (Federal Republic...	—	4,59
Saudi Arabia (Kingdom of)...	—	4,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	85,46	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	7	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## 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 - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026)	0,03 GBP	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	GBP	T.E.R.	-
Data di Partenza	17/07/2012	UCITS	Si	Spese correnti	1,58%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00B84BTB84		
NAV (30/01/2026)	GBP 11,49				

# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Institutional GBP Income

Patrimonio Netto (Mln)  
**Hedged**

4,44 USD