

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

Categoria Morningstar™  
**Hedged**

Benchmark Morningstar  
Morningstar Euro Cautious Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato  
Euro Short Term Rate

Morningstar Rating™  
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

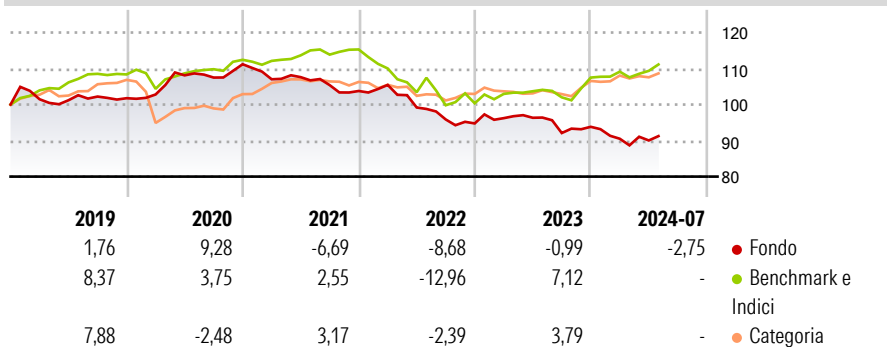
L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi 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	-5,77	3Y Sharpe Ratio	-1,33
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,13
3Y R-Squared	21,37	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,66	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,96	10Y Risk	-

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

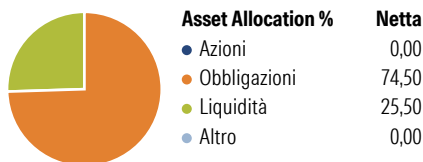
## Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,28	-0,07	-0,71	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,73	0,50	0,81	2025	-	-	-	-
1-Anno	-4,56	3,40	6,15	2024	-3,53	-0,53	-	-
3-Anni Ann.ti	-4,95	4,35	4,04	2023	1,54	0,11	-4,40	1,87
5-Anni Ann.ti	-2,21	0,79	1,45	2022	1,63	-5,95	-3,35	-1,14
10-Anni Ann.ti	-1,09	1,88	1,83					

Rendimenti aggiornati al 02/08/2024

## Portafoglio 31/12/2025



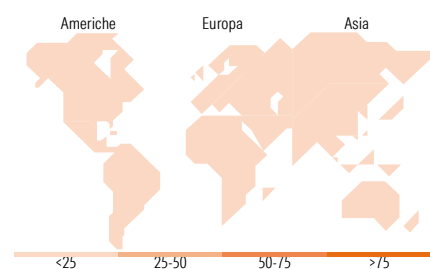
## Fixed Income Style

### Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Basso	
		Bassa
		Med
		Alta

Fondo  
Duration Effettiva  
Maturità effettiva  
Qualità Credito Media

## Fondo



## 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
<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)	0,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	27/04/2010	UCITS	Si	Spese correnti	1,87%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00B5B29K21		
NAV (02/08/2024)	EUR 9,88				

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

Patrimonio Netto (Mln)

4,27 USD

**Hedged**

---