

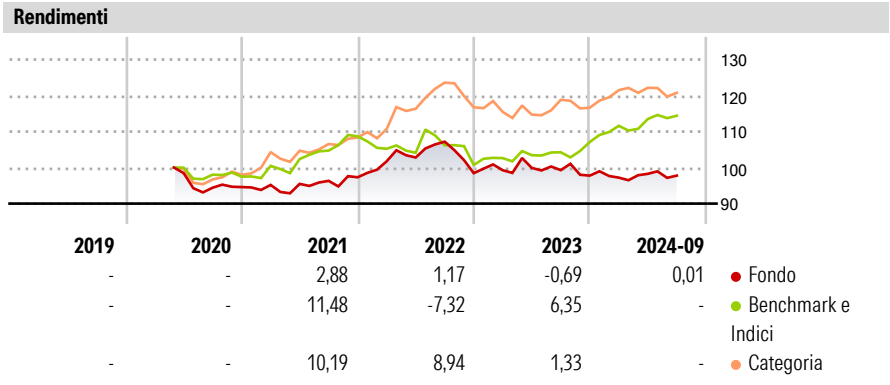
GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Z USD Accumulation

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	Euro Short Term Rate	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	-3,83	3Y Sharpe Ratio	-0,18
3Y Beta	0,33	3Y Std Dev	6,39
3Y R-Squared	27,30	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,35	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	6,93	10Y Risk	-
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)			

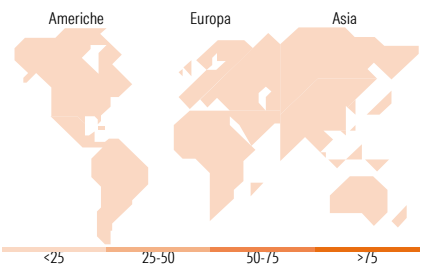


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,21	-0,92	0,33	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,84	2,83	4,53	2025	-	-	-	-
1-Anno	-0,06	-3,82	-4,37	2024	-0,57	1,08	-0,50	-
3-Anni Ann.ti	1,47	4,70	3,36	2023	0,83	0,65	-0,63	-1,53
5-Anni Ann.ti	-	3,56	4,62	2022	4,57	1,02	4,27	-8,16
10-Anni Ann.ti	-	-	-					
Rendimenti aggiornati al 18/10/2024								

Portafoglio 31/10/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-
Qualità Credito	
Alto	
Med	
Basso	
Sensibilità ai Tassi	
Bassa	
Med	
Alta	



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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	85,46
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	14,34
Derivati	0,20
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	26,04
Da 0 a 4 cedole	34,52
Da 4 a 6 cedole	6,22
Da 6 a 8 cedole	6,19
Da 8 a 10 cedole	11,24
Da 10 a 12 cedole	15,79
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	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+353 1 6093927	(18/10/2024)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/05/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,20%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (18/10/2024)	USD 9,94	ISIN	IE00BDHSLZ90		

# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Z USD Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)	4,44 USD
(31/10/2025)	