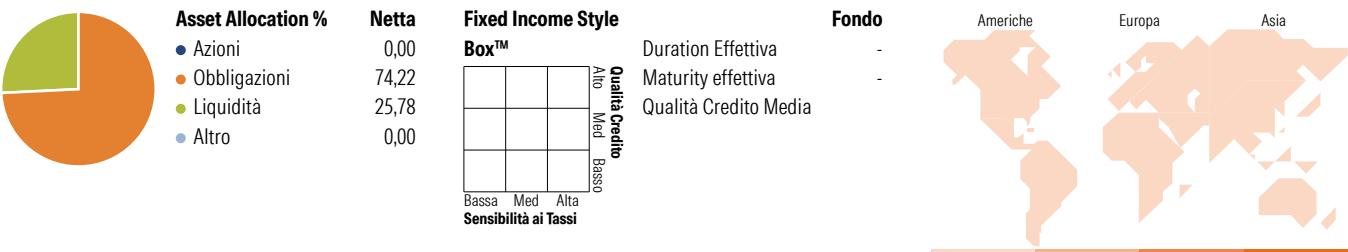


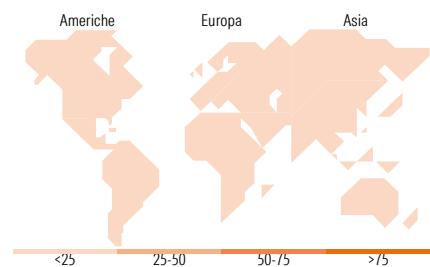
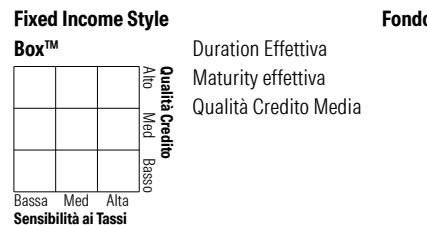
GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class W USD Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiariato	Morningstar Rating™																														
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	Euro Short Term Rate	★★																														
Obiettivo d'Investimento Dichiariato	Rendimenti																																
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.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>2021</th><th>2022</th><th>2023</th><th>2024</th><th>2025</th><th>2026-01</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,65</td><td>0,67</td><td>-1,16</td><td>7,51</td><td>0,75</td><td>0,75</td></tr> <tr> <td>11,48</td><td>-7,32</td><td>6,35</td><td>13,67</td><td>-3,35</td><td>-0,59</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>10,19</td><td>8,94</td><td>1,33</td><td>10,74</td><td>-2,77</td><td>1,05</td></tr> </tbody> </table>	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	2,65	0,67	-1,16	7,51	0,75	0,75	11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	-0,59							10,19	8,94	1,33	10,74	-2,77	1,05		
2021	2022	2023	2024	2025	2026-01																												
2,65	0,67	-1,16	7,51	0,75	0,75																												
11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	-0,59																												
10,19	8,94	1,33	10,74	-2,77	1,05																												
Misure di Rischio	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																								
3Y Alpha	-0,62	3Y Sharpe Ratio	-0,11	3-Mesi	1,82	-0,92	0,33	-	-																								
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,87	6-Mesi	4,87	2,83	4,53	2026	-																								
3Y R-Squared	16,90	3Y Risk	Med	1-Anno	0,86	-3,82	-4,37	2025	-1,91																								
3Y Info Ratio	-0,42	5Y Risk	Med	3-Anni Ann.ti	2,01	4,70	3,36	2024	-0,69																								
3Y Tracking Error	5,81	10Y Risk	-	5-Anni Ann.ti	2,15	3,56	4,62	2023	0,71																								
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)				10-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	4,44																								
									0,90																								
									4,15																								
									-8,27																								

Portafoglio 31/10/2025



<b>Titoli principali</b>		
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
<b>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</b>		<b>85,46</b>
<b>Numero Complessivo di Titoli Azionari</b>		<b>0</b>
<b>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</b>		<b>7</b>



<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>		<b>Fondo</b>
	Governativo	85,40
	Societario	0,00
	Cartolarizzazioni	0,00
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	14,34
	Derivati	0,20

<b>Coupon Range %</b>		<b>Fondo</b>
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		15,75
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) (30/01/2026)	0,02 USD	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	40.000.000 USD
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,51%
Data di Partenza	18/06/2020	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00BKPV6T84		
NAV (29/01/2026)	USD 11,20				

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

Patrimonio Netto (Mln)

4,44 USD

(31/10/2025)