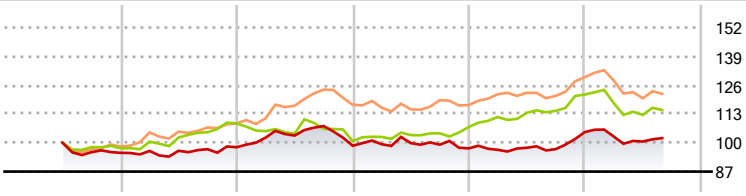
GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class W USD Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	Euro Short Term Rate	★★

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.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-08
Fondo	-	2,65	0,67	-1,16	7,51	-2,59
Benchmark e Indici	-	11,48	-7,32	6,35	13,67	-5,76
Categoria	-	10,19	8,94	1,33	10,74	-5,27

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,05	3Y Sharpe Ratio	-0,64
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	6,53
3Y R-Squared	27,33	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,55	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,20	10Y Risk	-

Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,96	1,78	-0,29
6-Mesi	-0,45	-1,48	-3,80
1-Anno	6,25	0,43	0,16
3-Anni Ann.ti	-0,94	2,32	-0,03
5-Anni Ann.ti	1,36	3,33	3,79
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 16/09/2025

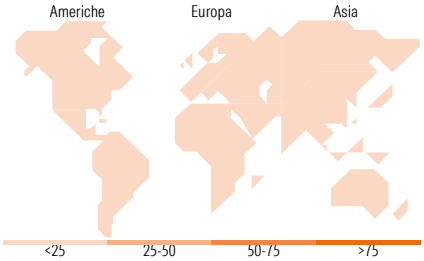
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,91	-2,21	-	-
2024	-0,69	0,96	-0,63	7,91
2023	0,71	0,53	-0,74	-1,65
2022	4,44	0,90	4,15	-8,27
2021	0,90	0,08	0,74	0,91

Portafoglio 31/05/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	67,27
Liquidità	32,73
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	19,17
Poland (Republic of)	—	17,83
United States Treasury Bills	—	15,03
South Africa (Republic of)...	—	10,92
Banque Ouest Africaine de...	—	4,31
Ecuador (Republic Of) 5.5%	—	4,18
Nigeria (Federal Republic...	—	4,02
Azerbaijan (Republic of) 3.5%	—	3,84
Senegal (Republic of) 6.25%	—	3,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		82,40
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		12

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	82,40
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	17,32
Derivati	0,28

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	26,46
Da 0 a 4 cedole	34,14
Da 4 a 6 cedole	12,60
Da 6 a 8 cedole	10,59
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	16,21
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
Telefono	+353 1 6093927
Web	www.gam.com
Data di Partenza	18/06/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (16/09/2025)	USD 10,81
Patrimonio Classe (Mln) (16/09/2025)	0,02 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BKPV6T84
Investimento Min. Ingresso	40.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,51%
Commissione di incentivo	10,00%

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

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

Patrimonio Netto (Mln)	4,63 USD
(31/05/2025)	

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.