## **GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Ordinary EUR**

Categoria Morningstar™ Benchmark Morningstar Accumulation Hedgedorningstar Euro Cautious Global Target

**Benchmark Dichiarato** Euro Short Term Rate

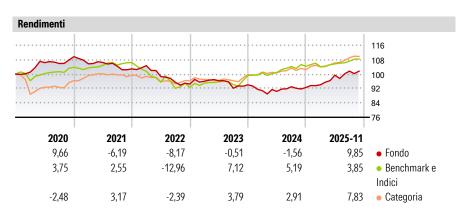
Morningstar Rating™

Allocation NR EUR Usato nel Report

## **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 Rischi	0				
3Y Alpha	-1,14	3Y Sharpe Ratio	-0,10		
3Y Beta	0,42	3Y Std Dev	5,23		
3Y R-Squared	12,13	3Y Risk	Med		
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	Med		
3Y Tracking Error	5,58	10Y Risk	Med		
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)					



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,52	1,28	2,70	Trimestrali %				
6-Mesi	5,43	2,70	4,28	2025	1,64	5,69	2,28	-
1-Anno	11,53	2,28	6,41	2024	-3,42	-0,40	2,80	-0,45
3-Anni Ann.ti	2,49	4,30	3,66	2023	1,66	0,24	-4,28	2,00
5-Anni Ann.ti	-1,28	0,91	1,85	2022	1,75	-5,78	-3,22	-1,02
10-Anni Ann.ti	0,49	1,97	1,80	2021	-3,62	0,69	-1,94	-1,43
Rendimenti aggiornati al 04/12/2	2025							

## Portafoglio 31/08/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Fondo **Duration Effettiva** Maturity effettiva Qualità Credito Media

Fondo



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	_	20,99
Poland (Republic of)	=	19,16
South Africa (Republic of)	=	11,20
United States Treasury Bills	_	11,10
Qatar (State of) 4.5%	_	4,52
Saudi Arabia (Kingdom of)	_	4,46
Nigeria (Federal Republic	_	4,42
Azerbaijan (Republic of) 3.5%	=	4,21
Senegal (Republic of) 6.25%	_	3,39
Ecuador (Republic Of) 6.9%	_	2,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		85,99
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ri	0
Numero Complessivo di Titoli Obbliga	zionari	9

<ul><li>Cartolarizzazioni</li><li>Enti Locali</li><li>Liquidità ed equivalenti</li></ul>	0,00
<ul> <li>☑ Societario</li> <li>☑ Cartolarizzazioni</li> <li>☑ Enti Locali</li> <li>☑ Liquidità ed equivalenti</li> <li>☑ Derivati</li> </ul>	0,00
Enti Locali Liquidità ed equivalenti	
Liquidità ed equivalenti	
= · · · · ·	13,88
□ Derivati	
E Denvati	0,14
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	25,59
Da 0 a 4 cedole	39,60
Da 4 a / andala	6,04
Da 4 a 6 cedole	
Da 6 a 8 cedole	13,83
	13,83 0,00
Da 6 a 8 cedole	

\23	25-30	30-13	~13
Ripartizione	Geografica %	'n	Fondo
America			0,00
Stati Uniti			-
Canada			-
America Latii	na e Centrale		-
Europa			0,00
Regno Unito			-
Europa Occio	lentale - Euro		-
Europa Occio	lentale - Non E	uro	-
Europa dell'E	st		-
Africa			-
Medio Orient	e		-
Asia			0,00
Giappone			-
Australasia			-
Asia - Paesi S	Sviluppati		-
Asia - Emergi	ente		-

Anagrafica					
Società di Gestione	GAM Fund Management	Patrimonio Classe (MIn)	1,70 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
	Limited	(04/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,17%
Data di Partenza	13/04/2010	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00B5TN9J68		
NAV (04/12/2025)	EUR 12,13				

## **GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Ordinary EUR**

Patrimonio Netto (MIn)

Accumulation Hedged

4.48 USD