

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

Categoria Morningstar™

Accumulation Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

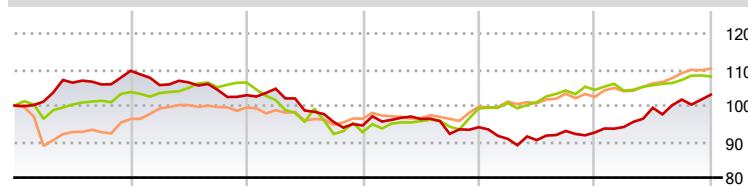
Euro Short Term Rate

Morningstar 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.

Rendimenti

2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

9,66	-6,19	-8,17	-0,51	-1,56	11,34
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58
-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,95	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	5,26
3Y R-Squared	11,48	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,43	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,50	10Y Risk	Med

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

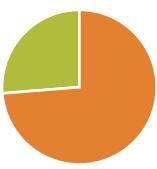
Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,87	0,13	2,11
6-Mesi	4,49	2,64	5,56
1-Anno	9,69	3,66	9,61
3-Anni Ann.ti	1,87	4,53	4,14
5-Anni Ann.ti	-1,23	0,80	1,75
10-Anni Ann.ti	0,65	2,17	2,15

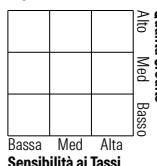
Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,64	5,69	2,28	1,34
2024	-3,42	-0,40	2,80	-0,45
2023	1,66	0,24	-4,28	2,00
2022	1,75	-5,78	-3,22	-1,02

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	73,72
• Liquidità	26,28
• Altro	0,00

Fixed Income Style**Box™**

Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

Americhe

Europa

Asia

<25 25-50 50-75 >75

Titoli principali

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	21,19
Poland (Republic of)	—	19,29
South Africa (Republic of)...	—	11,55
United States Treasury Bills	—	11,12
Secretaria Do Tesouro...	—	8,21
Qatar (State of) 4,5%	—	4,54
Nigeria (Federal Republic...	—	4,47
Saudi Arabia (Kingdom of)...	—	4,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	84,84	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	7	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	84,84
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	13,39
Derivati	1,77

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	26,16
Da 0 a 4 cedole	34,81
Da 4 a 6 cedole	6,16
Da 6 a 8 cedole	6,06
Da 8 a 10 cedole	11,14
Da 10 a 12 cedole	15,66
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 - Emergenti	-

Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	1,65 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	13/04/2010	UCITS	Si	Spese correnti	2,17%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00B5TN9J68		
NAV (16/01/2026)	EUR 12,12				

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

Patrimonio Netto (Mln)

4.49 USD

Accumulation Hedged