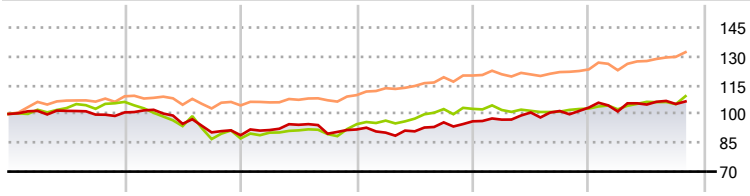
# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Ordinary GBP Accumulation Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Prestito Misto Flessibile | Morningstar UK Cautious Target Allocation NR GBP<br>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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,80 | -11,79 | 3,38 | 4,62 | 7,43 | 3,10 |
| Benchmark e Indici | 6,28 | -17,91 | 8,50 | 8,44 | 0,15 | 6,28 |
| Categoria | 9,43 | -3,20 | 6,36 | 10,06 | 2,57 | 7,10 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,87 | 3Y Sharpe Ratio | 0,48 |
| 3Y Beta | 0,42 | 3Y Std Dev | 6,00 |
| 3Y R-Squared | 10,24 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,31 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,68 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar UK Cautious Target Allocation NR GBP (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,32 | 1,85 | 0,85 |
| 6-Mesi | 0,02 | 4,73 | 2,57 |
| 1-Anno | 4,87 | 7,26 | 6,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,29 | 6,71 | 6,71 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,29 | 0,79 | 3,65 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,55 | 2,10 | 3,20 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,94 | 3,55 | 0,27 | - |
| 2025 | 0,91 | 3,84 | 0,75 | 1,76 |
| 2024 | -1,80 | 0,77 | 5,12 | 0,58 |
| 2023 | 3,06 | 2,97 | -4,91 | 2,45 |
| 2022 | 1,35 | -7,14 | -4,71 | -1,65 |

## Portafoglio 31/07/2026

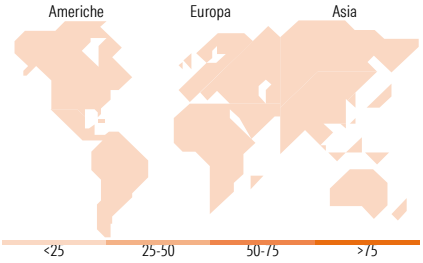


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 62,62 |
| Liquidità | 37,38 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Czech (Republic of) 0.25% | — | 25,48 |
| Poland (Republic of) 0.25% | — | 23,54 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 10,68 |
| Nigeria (Federal Republic... | — | 5,93 |
| Qatar (State of) 4.5% | — | 5,54 |
| Saudi Arabia (Kingdom of)... | — | 5,49 |
| Chile (Republic Of) 2.75% | — | 5,40 |
| South Africa (Republic of)... | — | 4,85 |
| South Africa (Republic of)... | — | 4,73 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 91,64 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 7 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 62,62 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 34,83 |
| Derivati | 2,56 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 49,33 |
| Da 4 a 6 cedole | 8,85 |
| Da 6 a 8 cedole | 9,47 |
| Da 8 a 10 cedole | 17,05 |
| Da 10 a 12 cedole | 15,30 |
| 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 | 06/08/2010 |
| Nome del Gestore | Belinda Hill<br>Philip Meier |
| Data Inizio Gestione | 16/06/2025 |
| NAV (12/11/2026) | GBP 1,35 |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 0,05 GBP |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | GBP |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B5SRZ026 |
| Investimento Min. Ingresso | 6.000 GBP |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,22% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

See disclosures for more details

© 2026 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 Ordinary GBP Accumulation Hedged

Patrimonio Netto (Mln) 3,67 USD

See disclosures for more details

© 2026 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.