

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

## Categoria Morningstar™

Category\_EUCA001007

## Benchmark Morningstar

Morningstar US Conservative Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Euro Short Term Rate

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

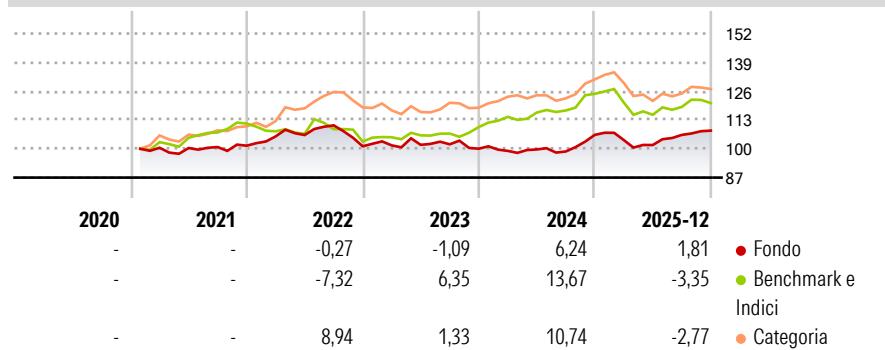
L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi 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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,86	3Y Sharpe Ratio	-0,09
3Y Beta	0,42	3Y Std Dev	6,02
3Y R-Squared	21,75	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,55	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,74	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



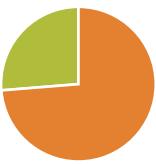
### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,03	-0,12	1,62
6-Mesi	5,60	4,05	4,65
1-Anno	1,15	-3,33	-3,60
3-Anni Ann.ti	2,15	4,88	2,81
5-Anni Ann.ti	1,62	3,59	4,14
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

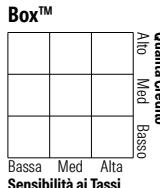
	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-	-
2025	-2,19	-2,15	4,48	1,81	-
2024	-0,98	0,66	-0,93	7,59	-
2023	0,41	0,23	0,23	-1,94	-
2022	4,13	0,59	4,11	-8,54	-

### Portafoglio 30/09/2025



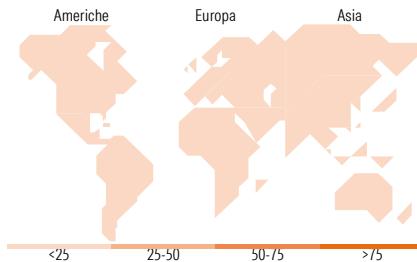
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	73,72
• Liquidità	26,28
• Altro	0,00

### Fixed Income Style



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

### Fondo



### 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)	0,03 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	07/01/2021	UCITS	Si	Spese correnti	2,70%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE0031142098		
NAV (16/01/2026)	USD 10,01				

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

Patrimonio Netto (Mln)

4,49 USD

(30/09/2025)