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

Categoria Morningstar™ Benchmark Morningstar

ACGUMUIATION HEdged rningstar Euro Cautious Global Target

**Benchmark Dichiarato** Euro Short Term Rate Morningstar Rating™

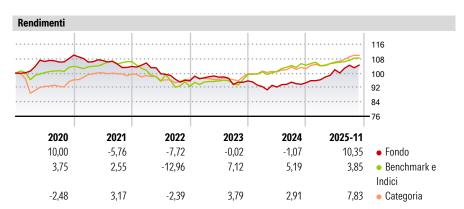
\*\*\*

Allocation NR EUR

## **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	-0,65	3Y Sharpe Ratio	0,00
3Y Beta	0,42	3Y Std Dev	5,23
3Y R-Squared	12,19	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,29	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,58	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Euro	Cautious	Global Target Allocation NR	EUR (dove



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,65	1,28	2,70	Trimestrali %				
6-Mesi	5,69	2,70	4,28	2025	1,77	5,82	2,40	-
1-Anno	12,10	2,28	6,41	2024	-3,29	-0,28	2,93	-0,34
3-Anni Ann.ti	3,00	4,30	3,66	2023	1,79	0,37	-4,15	2,10
5-Anni Ann.ti	-0,80	0,91	1,85	2022	1,88	-5,66	-3,10	-0,92
10-Anni Ann.ti	0,93	1,97	1,80	2021	-3,53	0,82	-1,82	-1,30
Rendimenti aggiornati al 04/12/2	2025							

## Portafoglio 31/08/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fullut
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	ızionari	9

₩ Governativo	85,99
Societario	0,00
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	13,88
Derivati	0,14
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	25,59
Da 0 a 4 cedole	39,60
Da 4 a 6 cedole	6,04
Da 6 a 8 cedole	13,83
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	14,95
Oltre 12 cedole	0,00

123	23-30	20-12	/13		
Ripartizione Geografica %			Fondo		
America			0,00		
Stati Uniti			-		
Canada			-		
America Latir	na e Centrale		-		
Europa			0,00		
Regno Unito			-		
Europa Occid	entale - Euro		-		
Europa Occid	entale - Non E	uro	-		
Europa dell'E	st		-		
Africa			-		
Medio Orient	е		-		
Asia			0,00		
Giappone			-		
Australasia			-		
Asia - Paesi S	viluppati		-		
Asia - Emerge	ente		-		

				. 3.
Anagrafica				
Società di Gestione	GAM Fund Management	Patrimonio Classe (MIn)	0,30 EUR	Investimento Min. Ingr
	Limited	(04/12/2025)		Investimento Min. Suc
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	18/05/2010	UCITS	Si	Commissione di incen
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00B5BN4668	
NAV (04/12/2025)	EUR 12,62			

Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUP
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	
Spese correnti	1,68%
Commissione di incentivo	10.00%

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

Patrimonio Netto (MIn) 4.48 USD **Accumulation Hedged**