# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Institutional USD

**Categoria Morningstar™**
Accumulation
Prestito Governativo

**Benchmark Morningstar**
Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD
Usato nel Report

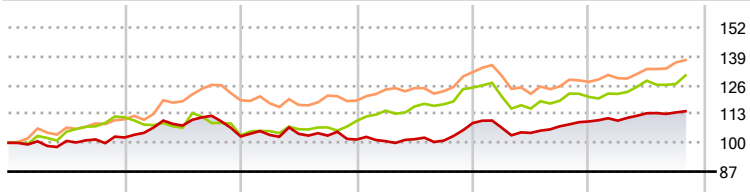
**Benchmark Dichiarato**
Euro Short Term Rate

**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.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 2,38 | 0,47 | -1,36 | 7,33 | 0,67 | 4,21 |
| Benchmark e Indici | 11,48 | -7,32 | 6,35 | 13,67 | -3,35 | 8,02 |
| Categoria | 10,19 | 8,94 | 1,33 | 10,74 | -2,77 | 7,32 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,87 | 3Y Sharpe Ratio | 0,05 |
| 3Y Beta | 0,47 | 3Y Std Dev | 4,89 |
| 3Y R-Squared | 21,78 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,82 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,53 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,85 | 2,84 | 3,79 |
| 6-Mesi | 2,49 | 5,94 | 5,00 |
| 1-Anno | 4,84 | 8,58 | 6,71 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,21 | 7,10 | 4,23 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,44 | 3,47 | 4,11 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,23 | 4,30 | 3,35 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,33 | 3,03 | 0,32 | - |
| 2025 | -1,95 | -2,17 | 2,84 | 2,05 |
| 2024 | -0,73 | 0,91 | -0,67 | 7,86 |
| 2023 | 0,66 | 0,48 | -0,79 | -1,70 |
| 2022 | 4,38 | 0,85 | 4,09 | -8,31 |

## Portafoglio 31/07/2026

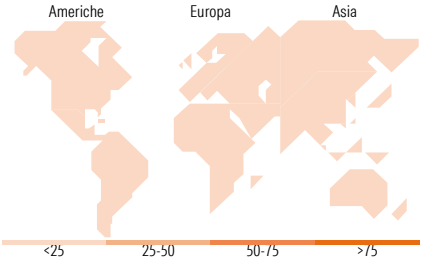


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 62,62 |
| Liquidità | 37,38 |
| Altro | 0,00 |

**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 | 09/06/2010 |
| Nome del Gestore | Belinda Hill<br>Philip Meier |
| Data Inizio Gestione | 16/06/2025 |
| NAV (12/11/2026) | USD 15,59 |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 0,00 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B5BN3D68 |
| Investimento Min. Ingresso | 500.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,31% |
| Spese correnti | 1,70% |
| 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 Institutional USD

Patrimonio Netto (MIn) 3,67 USD

## Accumulation

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.