

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

Categoria Morningstar™  
**Accumulation**

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

Benchmark Dichiarato  
Euro Short Term Rate

Morningstar Rating™  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

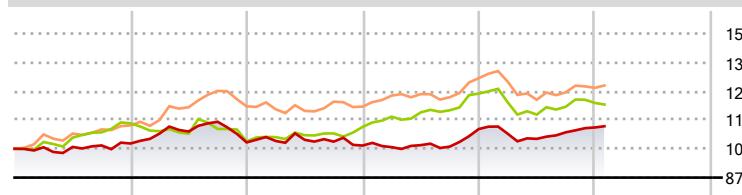
L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi 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	-0,85	3Y Sharpe Ratio	-0,15
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,87
3Y R-Squared	17,05	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,46	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,80	10Y Risk	-Med

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

## Rendimenti

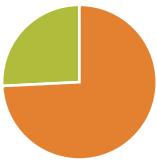


2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
2,38	0,47	-1,36	7,33	0,67	0,50
11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	-0,59
10,19	8,94	1,33	10,74	-2,77	0,83

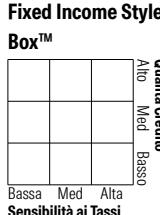
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,42	-1,08	0,07	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,61	2,61	3,58	2025	-1,95	-2,17	2,84	2,05
1-Anno	0,14	-4,27	-5,74	2024	-0,73	0,91	-0,67	7,86
3-Anni Ann.ti	1,75	4,40	2,05	2023	0,66	0,48	-0,79	-1,70
5-Anni Ann.ti	1,85	3,52	3,92	2022	4,38	0,85	4,09	-8,31
10-Anni Ann.ti	2,99	4,32	3,70					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

## Portafoglio 31/10/2025

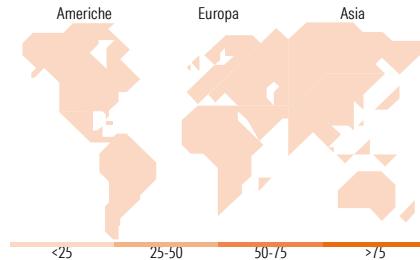


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	74,22
• Liquidità	25,78
• Altro	0,00



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

## Fondo



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	21,15
Poland (Republic of)	—	19,32
South Africa (Republic of)...	—	11,72
United States Treasury Bills	—	11,24
Secretaria Do Tesouro...	—	8,34
Qatar (State of) 4,5%	—	4,62
Nigeria (Federal Republic...	—	4,59
Saudi Arabia (Kingdom of)...	—	4,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	85,46	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	7	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Ripartizione Geografica %

Fondo
<b>America</b>
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
<b>Europa</b>
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
<b>Asia</b>
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	0,00 USD	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	09/06/2010	UCITS	Si	Spese correnti	1,59%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00B5BN3D68		
NAV (11/02/2026)	USD 16,16				

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

Patrimonio Netto (Mln)  
**Accumulation**

4,44 USD