

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

Categoria Morningstar™  
**Hedged**

Benchmark Morningstar  
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato  
Euro Short Term Rate

Morningstar Rating™  
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

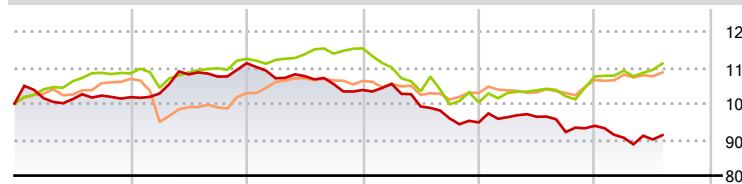
L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi 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	-5,77	3Y Sharpe Ratio	-1,33
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,13
3Y R-Squared	21,37	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,66	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,96	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

## Rendimenti



2019 2020 2021 2022 2023 2024-07

1,76	9,28	-6,69	-8,68	-0,99	-2,75
8,37	3,75	2,55	-12,96	7,12	-
7,88	-2,48	3,17	-2,39	3,79	-

## Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,28	0,13
6-Mesi	-0,73	2,64
1-Anno	-4,56	3,66
3-Anni Ann.ti	-4,95	4,53
5-Anni Ann.ti	-2,21	0,80
10-Anni Ann.ti	-1,09	2,17

Rendimenti aggiornati al 02/08/2024

## Rendimenti Trimestrali %

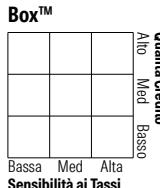
Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-3,53	-0,53	-	-
1,54	0,11	-4,40	1,87
1,63	-5,95	-3,35	-1,14

## Portafoglio 30/09/2025



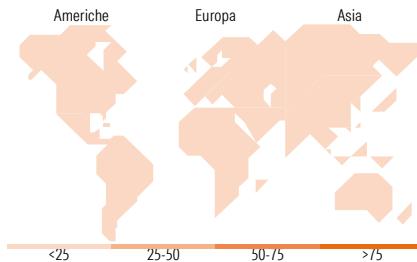
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	73,72
• Liquidità	26,28
• Altro	0,00

## Fixed Income Style Box™



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 Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi 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
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln) (02/08/2024)	0,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	27/04/2010	UCITS	Si	Spese correnti	1,87%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00B5B29K21		
NAV (02/08/2024)	EUR 9,88				

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

Patrimonio Netto (Mln)

**Hedged**

4,49 USD