

**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

## **Benchmark Dichiarato**

## Morningstar Rating™

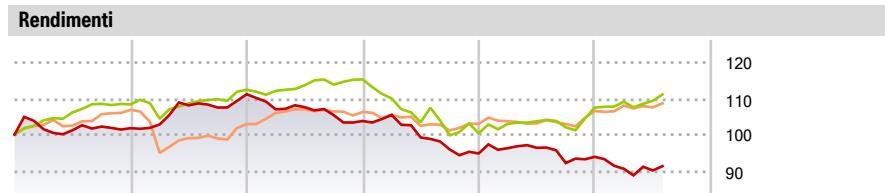
### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	-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 T-Stat	5,61	10Y Risk	-

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

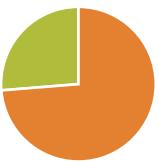


2019	2020	2021	2022	2023	2024-07	
1,76	9,28	-6,69	-8,68	-0,99	-2,75	● Fondo
8,37	3,75	2,55	-12,96	7,12	-	● Benchmark e Indici
7,88	-2,48	3,17	-2,39	3,79	-	● Categorie

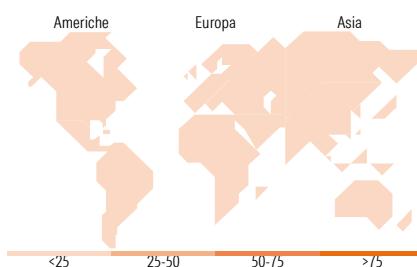
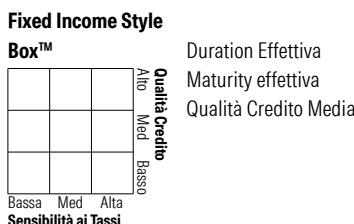
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,28	0,13	2,11	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,73	2,64	5,56	2025	-	-	-	-
1-Anno	-4,56	3,66	9,61	2024	-3,53	-0,53	-	-
3-Anni Ann.ti	-4,95	4,53	4,14	2023	1,54	0,11	-4,40	1,87
5-Anni Ann.ti	-2,21	0,80	1,75	2022	1,63	-5,95	-3,35	-1,14
10-Anni Ann.ti	-1,09	2,17	2,15					

Rendimenti aggiornati al 02/08/2024

**Portafoglio** 30/09/2025



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



## **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
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	7	

---

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Governativo	84,8
	Societario	0,0
	Cartolarizzazioni	0,0
	Enti Locali	0,0
	Liquidità ed equivalenti	13,3
	Derivati	1,7

---

**Coupon Range %**

0 coupon	26,10
Da 0 a 4 cedole	34,87
Da 4 a 6 cedole	6,10
Da 6 a 8 cedole	6,00
Da 8 a 10 cedole	11,14
Da 10 a 12 cedole	15,60
Oltre 12 cedole	0,00

### Ripartizione Geografica %

<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

## Anagrafica

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