

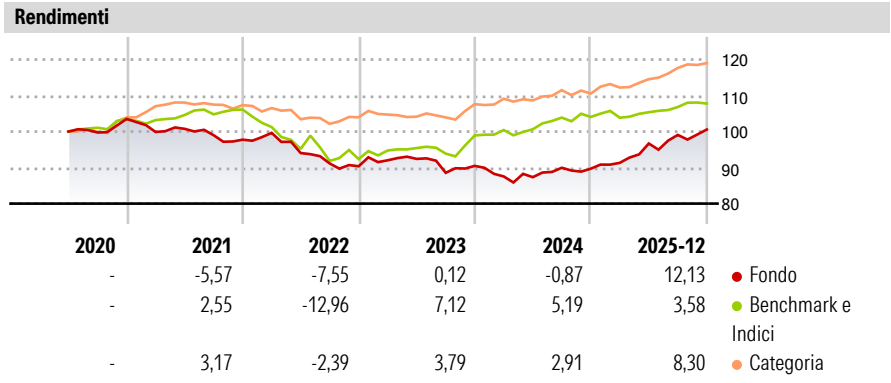
GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class W EUR Income

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Alt - Global Macro	Morningstar Euro Cautious Global Target	Euro Short Term Rate	★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

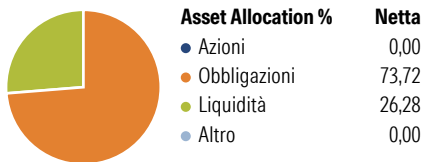
L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi 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	-0,27	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,45	3Y Std Dev	5,28
3Y R-Squared	11,53	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,30	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,51	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)			

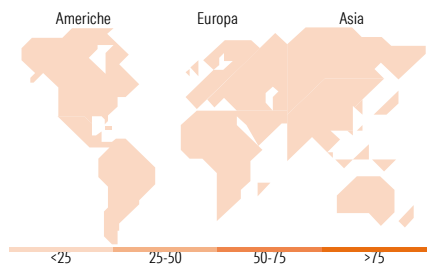


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,05	0,13	2,11	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,87	2,64	5,56	2025	1,82	5,87	2,46	1,52
1-Anno	10,46	3,66	9,61	2024	-3,25	-0,23	2,99	-0,29
3-Anni Ann.ti	2,56	4,53	4,14	2023	1,84	0,42	-4,19	2,18
5-Anni Ann.ti	-0,56	0,80	1,75	2022	1,93	-5,62	-3,08	-0,86
10-Anni Ann.ti	-	-	-					
Rendimenti aggiornati al 16/01/2026								

Portafoglio 30/09/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-
Qualità Credito	
Alto	
Med	
Basso	
Sensibilità ai Tassi	
Bassa	
Med	
Alta	



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 %	Fondo
Governativo	84,84
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	13,39
Derivati	1,77
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	26,16
Da 0 a 4 cedole	34,81
Da 4 a 6 cedole	6,16
Da 6 a 8 cedole	6,06
Da 8 a 10 cedole	11,14
Da 10 a 12 cedole	15,66
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	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+353 1 6093927	(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	25/06/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,48%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Inc		
NAV (16/01/2026)	EUR 9,10	ISIN	IE00BMFZVM20		

# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class W EUR Income

Patrimonio Netto (Mln) 4,49 USD

(30/09/2025)