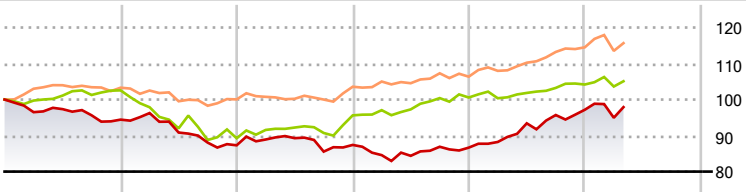
GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class W EUR Income

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

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	2026-04	
-5,57	-7,55	0,12	-0,87	12,13	0,76	Fondo
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,87	Benchmark e Indici
3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30	0,86	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,67	3Y Sharpe Ratio	0,04
3Y Beta	0,56	3Y Std Dev	5,83
3Y R-Squared	15,28	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,27	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,74	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,32	-0,75	-1,21
6-Mesi	1,54	1,28	2,01
1-Anno	8,55	3,57	7,24
3-Anni Ann.ti	2,64	4,63	4,72
5-Anni Ann.ti	0,02	1,06	1,69
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 15/05/2026

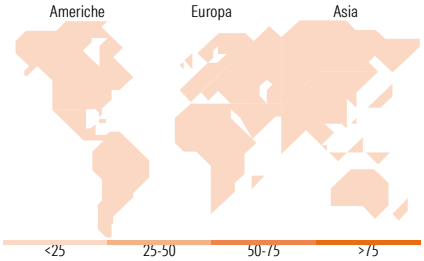
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,28	-	-	-
2025	1,82	5,87	2,46	1,52
2024	-3,25	-0,23	2,99	-0,29
2023	1,84	0,42	-4,19	2,18
2022	1,93	-5,62	-3,08	-0,86

Portafoglio 31/01/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	53,87
Liquidità	46,13
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	22,41
Poland (Republic of)	—	20,70
United States Treasury Bills	—	11,48
Secretaria Do Tesouro...	—	8,63
Nigeria (Federal Republic...	—	4,96
Qatar (State of) 4.5%	—	4,74
Saudi Arabia (Kingdom of)...	—	4,62
South Africa (Republic of)...	—	4,32
South Africa (Republic of)...	—	4,19
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		86,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	65,35
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	24,05
Derivati	10,60

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	50,18
Da 4 a 6 cedole	8,81
Da 6 a 8 cedole	9,20
Da 8 a 10 cedole	16,02
Da 10 a 12 cedole	15,80
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	25/06/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (15/05/2026)	EUR 9,18
Patrimonio Classe (Mln) (15/05/2026)	0,00 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	IE00BMFZVM20
Investimento Min. Ingresso	40.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,52%
Commissione di incentivo	-

© 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 W EUR Income

Patrimonio Netto (Mln)	4,35 USD
(31/01/2026)	

© 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.