

# GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class W USD Accumulation

**Categoria Morningstar™**

Category\_EUCA001007

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

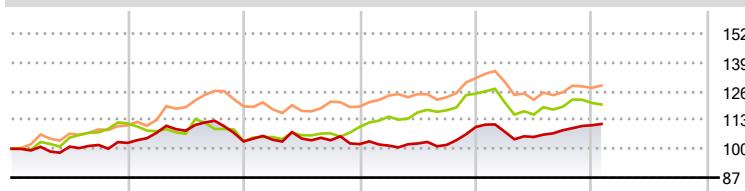
Euro Short Term Rate

**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.

**Rendimenti**


2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

2,65	0,67	-1,16	7,51	0,75	0,51
11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	-0,59
10,19	8,94	1,33	10,74	-2,77	0,83

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

**Misure di Rischio**

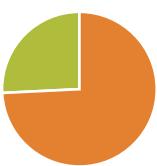
3Y Alpha	-0,70	3Y Sharpe Ratio	-0,13
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,87
3Y R-Squared	17,03	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,44	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,79	10Y Risk	-

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

**Rend. Cumulati %**

Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %
3-Mesi	1,43	-1,08	2026
6-Mesi	4,66	2,61	2025
1-Anno	0,19	-4,27	-1,91
3-Anni Ann.ti	1,90	4,40	-0,69
5-Anni Ann.ti	2,03	3,52	0,71
10-Anni Ann.ti	-	-	0,44

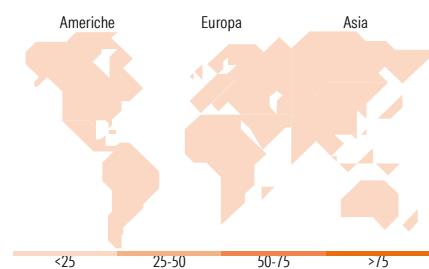
Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

**Portafoglio 31/10/2025**


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

**Fixed Income Style Box™**

Sensibilità ai Tassi	Fondo		
	Duration Effettiva	Maturity effettiva	Qualità Credito Media
Bassa	-	-	-
Med	-	-	-
Alta	-	-	-
BASSO	-	-	-


**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 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) (11/02/2026)	0,02 USD	Investimento Min. Ingresso	40.000.000 USD
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	18/06/2020	UCITS	Si	Spese correnti	1,51%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	16/06/2025	ISIN	IE00BKPV6T84		
NAV (11/02/2026)	USD 11,18				

## GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class W USD Accumulation

Patrimonio Netto (Mln) 4,44 USD  
(31/10/2025)