

# 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

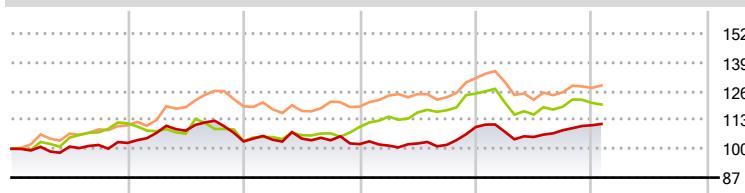
## Morningstar Rating™

★★

### 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

### Misure di Rischio

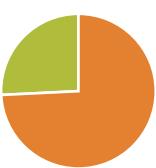
3Y Alpha	-0,70	3Y Sharpe Ratio	-0,13
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,87
3Y R-Squared	17,03	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,44	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,79	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

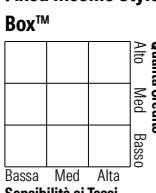
	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,43	-1,08	0,07	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,66	2,61	3,58	2025	-1,91	-2,21	2,87	2,09
1-Anno	0,19	-4,27	-5,74	2024	-0,69	0,96	-0,63	7,91
3-Anni Ann.ti	1,90	4,40	2,05	2023	0,71	0,53	-0,74	-1,65
5-Anni Ann.ti	2,03	3,52	3,92	2022	4,44	0,90	4,15	-8,27
10-Anni Ann.ti	-	-	-	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



Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

### Fondo



&lt;25 25-50 50-75 &gt;75

### 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 Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	7	

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	85,46
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	14,34
Derivati	0,20

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	26,04
Da 0 a 4 cedole	34,52
Da 4 a 6 cedole	6,22
Da 6 a 8 cedole	6,19
Da 8 a 10 cedole	11,24
Da 10 a 12 cedole	15,79
Oltre 12 cedole	0,00

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<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 - Emergenti	-

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	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	IE00BKPV6784		
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)