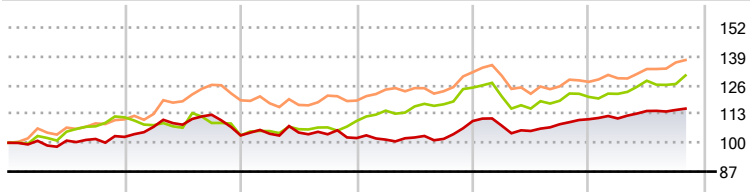
GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class W USD Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD 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	2026-10
Fondo	2,65	0,67	-1,16	7,51	0,75	4,32
Benchmark e Indici	11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	8,02
Categoria	10,19	8,94	1,33	10,74	-2,77	7,32

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,73	3Y Sharpe Ratio	0,08
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	4,89
3Y R-Squared	21,80	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,80	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,52	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,97	2,84	3,79
6-Mesi	2,64	5,94	5,00
1-Anno	5,00	8,58	6,71
3-Anni Ann.ti	3,35	7,10	4,23
5-Anni Ann.ti	2,61	3,47	4,11
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,31	3,05	0,40	-
2025	-1,91	-2,21	2,87	2,09
2024	-0,69	0,96	-0,63	7,91
2023	0,71	0,53	-0,74	-1,65
2022	4,44	0,90	4,15	-8,27

Portafoglio 31/07/2026

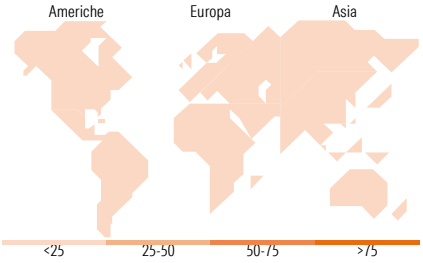


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	62,62
Liquidità	37,38
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 0.25%	—	25,48
Poland (Republic of) 0.25%	—	23,54
Secretaria Do Tesouro...	—	10,68
Nigeria (Federal Republic...	—	5,93
Qatar (State of) 4.5%	—	5,54
Saudi Arabia (Kingdom of)...	—	5,49
Chile (Republic Of) 2.75%	—	5,40
South Africa (Republic of)...	—	4,85
South Africa (Republic of)...	—	4,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		91,64
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	62,62
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	34,83
Derivati	2,56

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	49,33
Da 4 a 6 cedole	8,85
Da 6 a 8 cedole	9,47
Da 8 a 10 cedole	17,05
Da 10 a 12 cedole	15,30
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	18/06/2020
Nome del Gestore	Belinda Hill Philip Meier
Data Inizio Gestione	16/06/2025
NAV (12/11/2026)	USD 10,80
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,02 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BKPV6T84
Investimento Min. Ingresso	40.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,50%
Spese correnti	1,54%
Commissione di incentivo	10,00%

See disclosures for more details

© 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 USD Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)	3,67 USD
(31/07/2026)	

See disclosures for more details

© 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.