

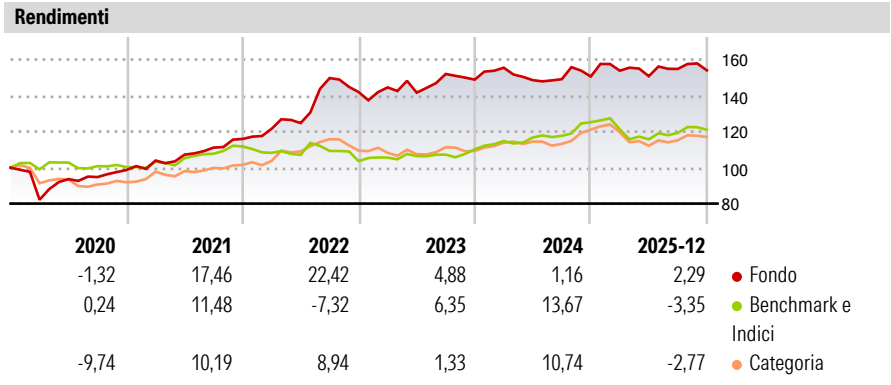
GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class USD Income

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target	Euro Short Term Rate	★★★★
	Allocation NR USD		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

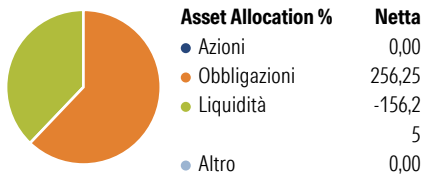
L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire rendimenti assoluti. Il Fondo persegue questo obiettivo attraverso un processo di analisi economica sui mercati valutari e obbligazionari globali. La strategia del Fondo prevede temi sia di medio sia di breve termine. Gli investimenti possono essere effettuati in titoli di Stato o in obbligazioni societarie a tasso fisso o variabile, con una preferenza per i titoli emessi sui mercati industrializzati. Il Fondo può partecipare in modo opportunistico ai Mercati emergenti. L'acquisto e la vendita delle Azioni del Fondo p possono essere effettuati su base settimanale (ogni martedì).

Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,42	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	0,25	3Y Std Dev	7,92
3Y R-Squared	3,55	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,30	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,71	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)			

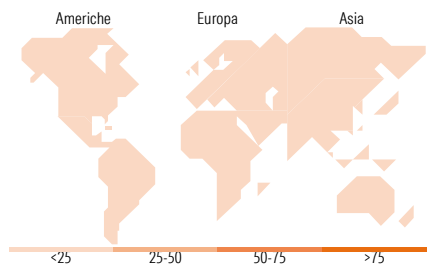


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,87	-0,12	1,62	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,44	4,05	4,65	2026	2,14	-1,98	2,68	-0,50
1-Anno	-0,55	-3,33	-3,60	2025	4,45	-4,44	0,36	0,99
3-Anni Ann.ti	4,00	4,88	2,81	2024	1,83	-1,99	7,31	-2,07
5-Anni Ann.ti	9,20	3,59	4,14	2023	4,86	2,62	20,05	-5,23
10-Anni Ann.ti	5,10	4,06	3,34	2022				
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	%
United States Treasury Bills	—	9,09
United States Treasury Bills	—	8,46
United States Treasury Bills	—	8,44
US Treasury Bill	—	8,39
United States Treasury Bills	—	7,46
United States Treasury Bills	—	6,94
United States Treasury Bills	—	6,92
United States Treasury Bills	—	6,86
United States Treasury Bills	—	6,84
United States Treasury Bills	—	6,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		76,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		119

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	271,26
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-171,77
Derivati	0,51
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
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)	0,31 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	13/11/2009	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,19%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	13/11/2009	Inc/Acc	Inc		
NAV (16/01/2026)	USD 19,61	ISIN	IE00B5982S18		

GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class USD Income

Patrimonio Netto (Mln) 288,13 USD

(30/09/2025)