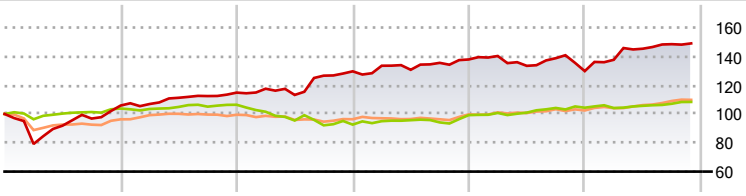
GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class EUR Income Hedged

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 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).

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
5,85	8,48	12,86	6,35	-5,85	14,83	Fondo
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,85	Benchmark e Indici
-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	7,83	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,20	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,12	3Y Std Dev	7,37
3Y R-Squared	0,50	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,09	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,34	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,74	1,28	2,70
6-Mesi	3,68	2,70	4,28
1-Anno	10,86	2,28	6,41
3-Anni Ann.ti	5,32	4,30	3,66
5-Anni Ann.ti	7,82	0,91	1,85
10-Anni Ann.ti	3,72	1,97	1,80

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

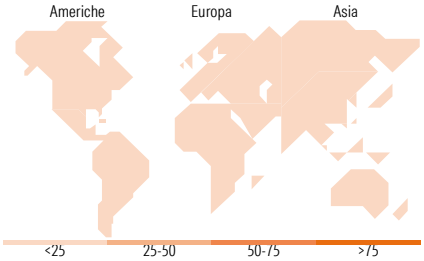
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	6,06	5,60	2,16	-
2024	1,75	-4,87	3,97	-6,45
2023	3,01	-2,10	3,67	1,73
2022	2,35	-3,67	11,83	2,36
2021	1,01	4,05	1,08	2,12

Portafoglio 31/08/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	15,04
Liquidità	84,96
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	8,59
United States Treasury Bills	—	8,57
United States Treasury Bills	—	7,58
United States Treasury Bills	—	7,08
United States Treasury Bills	—	7,05
United States Treasury Bills	—	7,03
United States Treasury Bills	—	6,97
United States Treasury Bills	—	6,95
United States Treasury Bills	—	6,93
United States Treasury Bills	—	6,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		73,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		112

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	36,20
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	63,53
Derivati	0,27

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
Telefono	+353 1 6093927
Web	www.gam.com
Data di Partenza	24/11/2009
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	13/11/2009
NAV (04/12/2025)	EUR 16,20
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	1,83 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	IE00B5BBJ541
Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,19%
Commissione di incentivo	10,00%

© 2025 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 Global Rates Class EUR Income Hedged

Patrimonio Netto (Mln)	282,57 USD
(31/08/2025)	

© 2025 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.