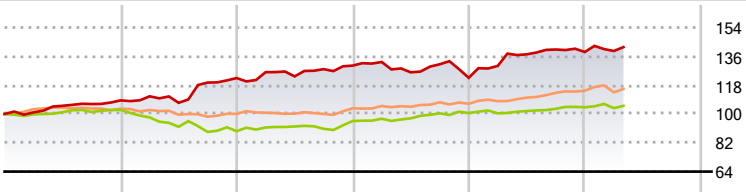
# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class EUR Income Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Global Macro | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>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




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 8,48 | 12,86 | 6,35 | -5,85 | 13,15 | 2,21 | Fondo |
| 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 0,87 | Benchmark e Indici |
| 3,17 | -2,39 | 3,79 | 2,91 | 8,30 | 0,86 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,75 | 3Y Sharpe Ratio | 0,17 |
| 3Y Beta | 0,30 | 3Y Std Dev | 7,30 |
| 3Y R-Squared | 2,82 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,08 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 7,78 | 10Y Risk | Alto |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,42 | -0,75 | -1,21 |
| 6-Mesi | 1,33 | 1,28 | 2,01 |
| 1-Anno | 5,63 | 3,57 | 7,24 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,97 | 4,63 | 4,72 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,52 | 1,06 | 1,69 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,10 | 1,95 | 2,03 |

Rendimenti aggiornati al 15/05/2026

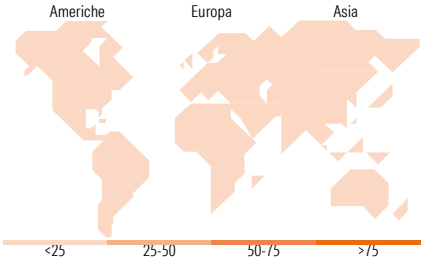
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,46 | - | - | - |
| 2025 | 6,06 | 5,60 | 2,16 | -1,11 |
| 2024 | 1,75 | -4,87 | 3,97 | -6,45 |
| 2023 | 3,01 | -2,10 | 3,67 | 1,73 |
| 2022 | 2,35 | -3,67 | 11,83 | 2,36 |

## Portafoglio 31/01/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 390,73 |
| Liquidità | -290,73 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills | — | 9,16 |
| United States Treasury Bills | — | 8,52 |
| United States Treasury Bills | — | 8,50 |
| United States Treasury Bills | — | 8,46 |
| United States Treasury Bills | — | 8,44 |
| United States Treasury Bills | — | 7,52 |
| United States Treasury Bills | — | 6,90 |
| United States Treasury Bills | — | 6,88 |
| United States Treasury Bills | — | 6,86 |
| United States Treasury Bills | — | 5,71 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 76,93 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 115 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 409,70 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -311,48 |
| Derivati | 1,78 |

| 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 (15/05/2026) | EUR 16,36 |
| Patrimonio Classe (Mln) (15/05/2026) | 2,05 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 | 1,24% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

© 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 Global Rates Class EUR Income Hedged

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 289,56 USD |
| (31/01/2026) | |

© 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.