# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class A EUR Accumulation Hedged

**Categoria Morningstar™**
Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

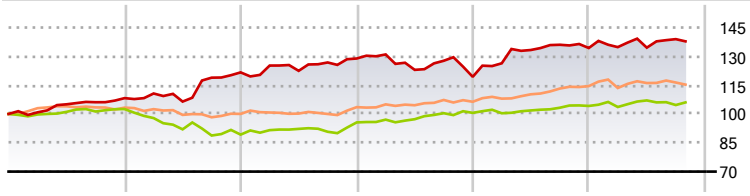
**Benchmark Dichiarato**
Euro Short Term Rate

**Morningstar Rating™**
★★★★

## 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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 8,24 | 12,38 | 5,93 | -7,39 | 12,57 | 2,58 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 3,17 | -2,39 | 3,79 | 2,91 | 8,30 | 0,62 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,09 | 3Y Sharpe Ratio | 0,09 |
| 3Y Beta | 0,21 | 3Y Std Dev | 7,59 |
| 3Y R-Squared | 1,29 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,30 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 8,23 | 10Y Risk | Alto |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,06 | -0,21 | -2,06 |
| 6-Mesi | -0,08 | 0,99 | -2,38 |
| 1-Anno | 1,54 | 2,03 | -0,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,01 | 5,28 | 5,11 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,00 | 0,73 | 1,14 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,60 | 2,00 | 1,69 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,34 | -0,21 | 3,30 | - |
| 2025 | 5,90 | 5,48 | 2,04 | -1,24 |
| 2024 | 1,65 | -6,13 | 3,85 | -6,54 |
| 2023 | 2,92 | -2,18 | 3,55 | 1,62 |
| 2022 | 2,23 | -3,81 | 11,70 | 2,31 |

## Portafoglio 31/07/2026

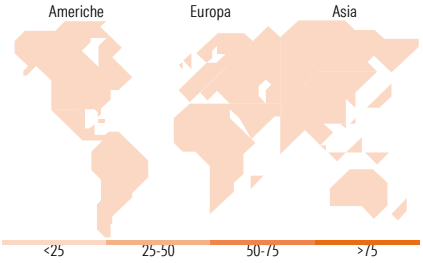


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 1.102,63 |
| Liquidità | -1.002,63 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




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




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills | — | 9,84 |
| United States Treasury Bills | — | 9,09 |
| United States Treasury Bills | — | 9,06 |
| United States Treasury Bills | — | 8,93 |
| United States Treasury Bills | — | 8,87 |
| United States Treasury Bills | — | 8,85 |
| United States Treasury Bills | — | 7,12 |
| United States Treasury Bills | — | 6,13 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 67,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 97 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 1.146,68 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1.059,09 |
| Derivati | 12,41 |

| 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 | 02/03/2010 |
| Nome del Gestore | Adrian Owens |
| Data Inizio Gestione | 13/11/2009 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 15,78 |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 38,22 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B59GC072 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,74% |
| 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.

MORNINGSTAR

# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class A EUR Accumulation Hedged

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 274,18 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.

MORNINGSTAR