

# GAM Star Fund plc - GAM Star Income Class Institutional Hedged EUR Accumulation

Categoria Morningstar™  
**Hedged**

Benchmark Morningstar  
Not Categorized  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato  
ICE BofAML US MBS TR EUR

Morningstar Rating™  
Senza rating

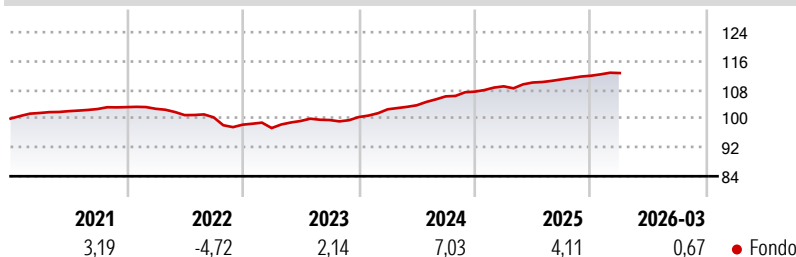
## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's primary investment objective is to seek to generate returns through selective investment in a diversified portfolio of primarily mortgage-backed debt securities ("MBS") and asset-backed debt securities ("ABS"). The Fund may also invest to a lesser extent in debt securities (such as bonds and notes) issued by corporations and governments. Such debt securities may pay fixed, floating and inverse floating rates of interest and may include zero coupon obligations.

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	1,48
3Y Beta	-	3Y Std Dev	1,32
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

## Rendimenti



## Rend. Cumulati %

	Fondo
3-Mesi	0,80
6-Mesi	1,66
1-Anno	4,53
3-Anni Ann.ti	4,97
5-Anni Ann.ti	2,16
10-Anni Ann.ti	1,84

Rendimenti aggiornati al 15/04/2026

## Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Trimestrali %</b>				
2026	0,67	-	-	-
2025	1,38	0,98	0,80	0,90
2024	2,15	1,09	2,39	1,23
2023	-0,96	2,02	0,28	0,82
2022	-0,45	-1,71	-0,61	-2,03

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	93,14
● Liquidità	6,86
● Altro	0,00

## Fixed Income Style

Box™	Fondo
Duration Effettiva	1,61
Maturità effettiva	22,52
Qualità Credito Media	B

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

## Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
o	o	o	o
AAA	40,87	BBB	6,29
AA	2,73	BB	2,49
A	2,62	B	7,08
		Below B	31,09
		Not Rated	6,84

## Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	4,47
Government National Mortgage...	—	3,70
Government National Mortgage...	—	2,93
Finance Of America...	—	2,21
Ginnie Mae (Ze) 6.5%	—	1,97
PRPM 2025-RCF6 LLC 4.99%	—	1,96
FEDERAL HOME LN MTG CORP...	—	1,90
Finance Of America...	—	1,90
Government National Mortgage...	—	1,89
Mastr Adjustable Rate...	—	1,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,64
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		335

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
🏛️ Governativo	4,80
⚙️ Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	93,09
🏢 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	2,10
📄 Derivati	0,00

## Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	3,86
Da 0 a 4 cedole	31,67
Da 4 a 6 cedole	47,91
Da 6 a 8 cedole	15,88
Da 8 a 10 cedole	0,66
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,01

## Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	0,70
da 3 a 5	3,43
da 5 a 7	4,16
da 7 a 10	16,62
da 10 a 15	24,43
da 15 a 20	2,84
da 20 a 30	33,49
oltre 30	14,22

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	27,26 EUR	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/09/2014	UCITS	Si	Spese correnti	0,79%
Nome del Gestore	Tom Mansley	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	23/07/2014	ISIN	IE00BQSBX418		
NAV (15/04/2026)	EUR 12,24				
Patrimonio Netto (Mln)	412,30 USD				

(31/12/2025)