

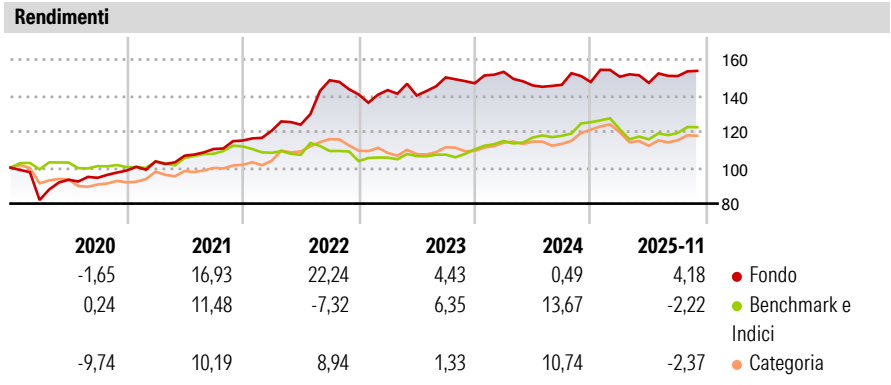
GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class A USD Accumulation

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

**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	1,00	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	0,21	3Y Std Dev	7,89
3Y R-Squared	2,74	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,19	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,84	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)			

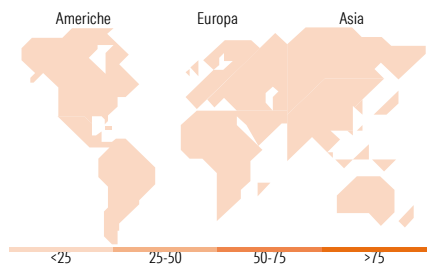


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,22	1,27	0,53	2025	1,98	-2,26	2,57	-
6-Mesi	-0,24	4,65	1,43	2024	4,34	-4,94	0,24	1,08
1-Anno	1,49	-3,17	-4,71	2023	1,73	-2,10	7,19	-2,18
3-Anni Ann.ti	2,39	4,99	1,63	2022	4,74	2,81	19,91	-5,33
5-Anni Ann.ti	8,82	3,83	4,89	2021	5,19	3,03	3,52	4,22
10-Anni Ann.ti	4,33	3,93	4,40					
Rendimenti aggiornati al 23/12/2025								

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
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica					
Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	30,35 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(23/12/2025)		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/03/2010	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,69%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	13/11/2009	Inc/Acc	Acc		
NAV (23/12/2025)	USD 19,02	ISIN	IE00B59GB660		

# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class A USD Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)	288,13 USD
(30/09/2025)	