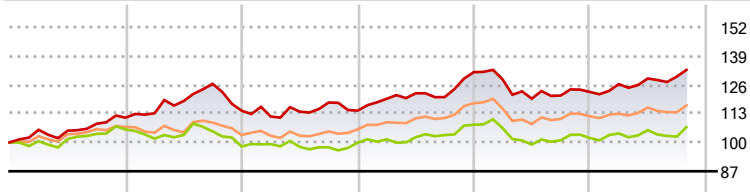
GAM Star Fund plc - GAM Star Income Class USD Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili USD	Morningstar US Core Bond TR USD Usato nel Report	ICE BofAML US MBS TR EUR	★★★

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	11,16	2,85	0,00	15,19	-6,78	8,10	● Fondo
	5,86	-7,28	1,75	8,13	-5,56	4,81	● Benchmark e Indici
	7,26	-3,65	2,94	11,21	-5,29	4,52	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,23	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	0,10	3Y Std Dev	6,93
3Y R-Squared	20,84	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,11	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	5,04	10Y Risk	+Med

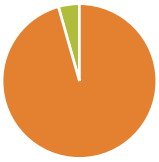
Basati su Morningstar US Core Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,45	3,06	3,23
6-Mesi	7,56	4,58	5,39
1-Anno	8,22	3,53	5,40
3-Anni Ann.ti	4,51	3,14	3,92
5-Anni Ann.ti	3,96	0,34	2,23
10-Anni Ann.ti	2,74	1,28	2,24

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

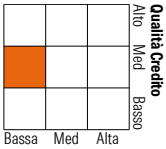
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,88	2,02	0,65	-
2025	-2,54	-6,71	1,17	1,34
2024	4,68	2,06	-1,38	9,33
2023	-2,29	1,96	3,61	-3,12
2022	1,81	4,83	6,58	-9,59

Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	95,61
Liquidità	4,39
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,54
Maturity effettiva	22,45
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	43,72	BBB	7,01
AA	1,51	BB	3,23
A	2,92	B	8,27
		Below B	29,57
		Not Rated	3,77

Titoli principali

Nome	Settore	%
Citibank Credit Card...	—	2,28
United States Treasury Bills	—	2,23
Gs Mortgage Backed...	—	2,02
Finance Of America...	—	1,87
Carrington Mortgage Loan...	—	1,86
J.P. MORGAN MORTGAGE TRUST...	—	1,63
Finance Of America...	—	1,61
Government National Mortgage...	—	1,54
Government National Mortgage...	—	1,53
Mastr Adjustable Rate...	—	1,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,01
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		375

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,49
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	95,36
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,15
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,77
Da 0 a 4 cedole	29,81
Da 4 a 6 cedole	57,85
Da 6 a 8 cedole	7,97
Da 8 a 10 cedole	0,52
Da 10 a 12 cedole	0,23
Oltre 12 cedole	1,85

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	2,99
da 3 a 5	2,42
da 5 a 7	1,70
da 7 a 10	29,25
da 10 a 15	14,55
da 15 a 20	6,83
da 20 a 30	21,51
oltre 30	20,48

Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	28,12 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,59%
Data di Partenza	30/09/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,50%
Nome del Gestore	Tom Mansley Chien-Chung Chen Gary Singleterry	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
		ISIN	IE00BNQ4LN68		
Data Inizio Gestione	23/07/2014				
NAV (11/11/2026)	USD 14,16				
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	443,81 USD				

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.