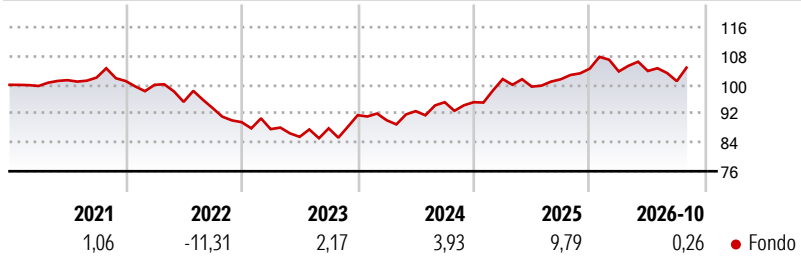
# GAM Star Fund plc - GAM Star Income Class Institutional Hedged SEK Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Hedged<br>Obbligazionario Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | ICE BofAML US MBS TR EUR | 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.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1,06 | -11,31 | 2,17 | 3,93 | 9,79 | 0,26 |

● Fondo

## Misure di Rischio

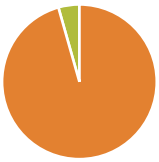
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,64 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 6,89 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -0,78 |
| 6-Mesi | -1,28 |
| 1-Anno | 1,13 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,23 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,06 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

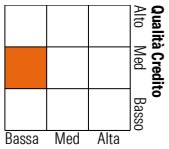
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,74 | 0,12 | -2,71 | - |
| 2025 | 6,75 | -2,07 | 2,06 | 2,91 |
| 2024 | -1,54 | 2,80 | 2,68 | 0,00 |
| 2023 | -2,16 | -2,44 | 2,76 | 4,15 |
| 2022 | -1,04 | -4,73 | -1,82 | -4,18 |

## Portafoglio 31/10/2026



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

**Fixed Income Style Box™**




**Sensibilità ai Tassi**

| | 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 |
| Telefono | +353 1 6093927 |
| Web | www.gam.com |
| Data di Partenza | 07/02/2017 |
| Nome del Gestore | Tom Mansley<br>Chien-Chung Chen<br>Gary Singleterry |
| Data Inizio Gestione | 23/07/2014 |
| NAV (11/11/2026) | SEK 117,63 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 443,81 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 283,90 SEK |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | SEK |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BD6W0G65 |
| Investimento Min. Ingresso | 4.500.000 SEK |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,94% |
| Spese correnti | 0,79% |
| 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