

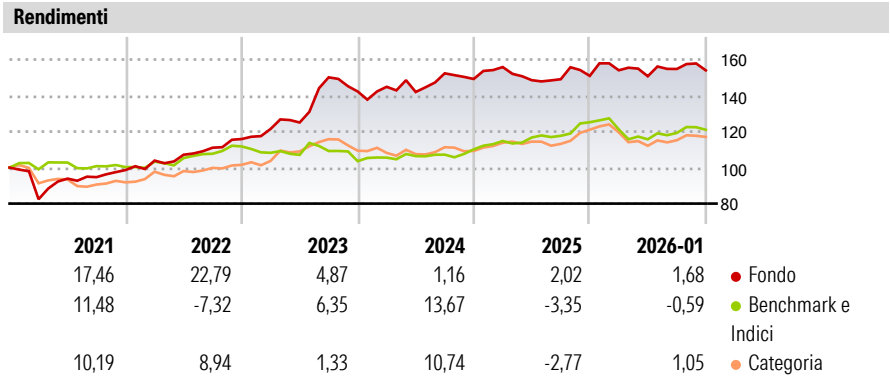
GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class Non UK RFS USD Accumulation

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

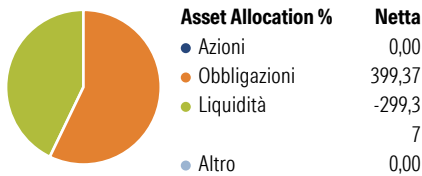
L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire rendimenti assoluti. Il Fondo persegue questo obiettivo attraverso un processo di analisi economica sui mercati valutari e obbligazionari globali. La strategia del Fondo prevede temi sia di medio sia di breve termine. Gli investimenti possono essere 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 possono essere effettuati su base settimanale (ogni martedì).

Misure di Rischio			
3Y Alpha	1,81	3Y Sharpe Ratio	0,21
3Y Beta	0,34	3Y Std Dev	7,69
3Y R-Squared	6,20	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,02	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,27	10Y Risk	-
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)			

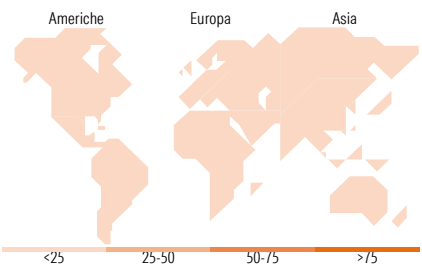


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,48	-0,92	0,33	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,38	2,83	4,53	2025	2,05	-2,15	2,68	-0,50
1-Anno	-0,11	-3,82	-4,37	2024	4,45	-4,68	0,36	1,25
3-Anni Ann.ti	4,12	4,70	3,36	2023	1,83	-2,00	7,31	-2,07
5-Anni Ann.ti	9,16	3,56	4,62	2022	4,86	2,92	20,05	-5,23
10-Anni Ann.ti	-	-	-					
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026								

Portafoglio 31/10/2025



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	—	9,16
United States Treasury Bills	—	8,53
United States Treasury Bills	—	8,51
US Treasury Bill	—	8,46
US Treasury Bill	—	8,44
United States Treasury Bills	—	7,53
United States Treasury Bills	—	6,92
United States Treasury Bills	—	6,90
United States Treasury Bills	—	6,88
United States Treasury Bills	—	6,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		78,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		107

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	404,26
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-304,62
Derivati	0,36
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	Patrimonio Classe (Mln)	16,91 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	04/04/2017	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,19%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	13/11/2009	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 17,97	ISIN	IE00BYXW9815		

GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class Non UK RFS USD Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)	286,58 USD
(31/10/2025)	