

Accumulation Hedged

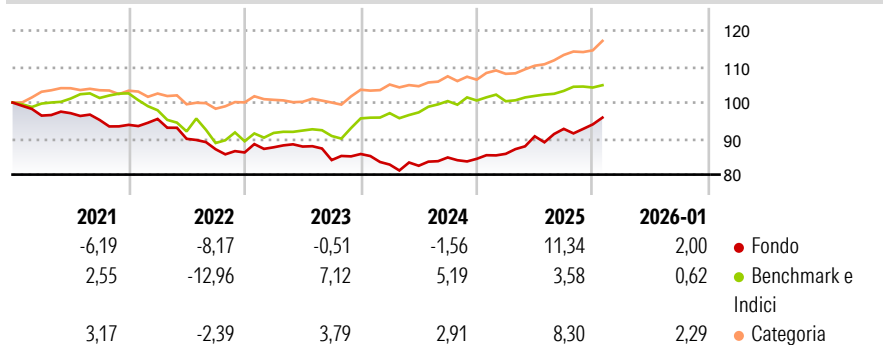
Usato nel Report

★★

L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un rendimento assoluto indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo direttamente oppure attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli di debito a tasso fisso o variabile emessi da governi o società che realizzano una quota significativa della loro attività economica nei Mercati emergenti o in paesi industrializzati che stanno attraversando un periodo di difficoltà fiscale. Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in titoli di debito di uno o più paesi industrializzati.

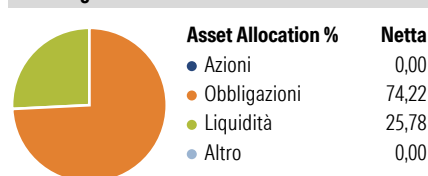
3Y Alpha	-0.80	3Y Sharpe Ratio	-0.03
3Y Beta	0.38	3Y Std Dev	5.16
3Y R-Squared	7.89	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0.35	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5.57	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,68	0,54	2,79	Trimestrali %				
6-Mesi	7,35	2,87	6,95	2026	-	-	-	-
1-Anno	12,65	3,46	9,27	2025	1,64	5,69	2,28	1,34
3-Anni Ann.ti	2,71	4,33	4,29	2024	-3,42	-0,40	2,80	-0,45
5-Anni Ann.ti	-0,67	0,97	2,11	2023	1,66	0,24	-4,28	2,00
10-Anni Ann.ti	0,86	2,11	2,20	2022	1,75	-5,78	-3,22	-1,02

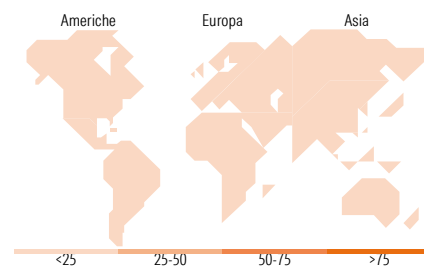
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026









			Alto	Qualità Credito
			Med	
			Basso	
Bassa	Med	Alta		
Sensibilità ai Tassi				

	Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi			

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media



Nome	Settore	%
Czech (Republic of) 1%	—	21,15
Poland (Republic of)	—	19,32
South Africa (Republic of)...	—	11,72
United States Treasury Bills	—	11,24
Secretaria Do Tesouro...	—	8,34
Qatar (State of) 4.5%	—	4,62
Nigeria (Federal Republic...	—	4,59
Saudi Arabia (Kingdom of)...	—	4,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		85,46
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

 Governativo	85,46
 Societario	0,00
 Cartolarizzazioni	0,00
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	14,34
 Derivati	0,20

0 coupon	26,04
Da 0 a 4 cedole	34,52
Da 4 a 6 cedole	6,22
Da 6 a 8 cedole	6,19
Da 8 a 10 cedole	11,24
Da 10 a 12 cedole	15,79
Oltre 12 cedole	0,00

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	-

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	1,68 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	13/04/2010	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,17%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	16/06/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 12.46	ISIN	IE00B5TN9J68		

GAM Star Fund plc - GAM Star Emerging Market Rates Class Ordinary EUR

Patrimonio Netto (Mln) 4,44 USD

Accumulation Hedged