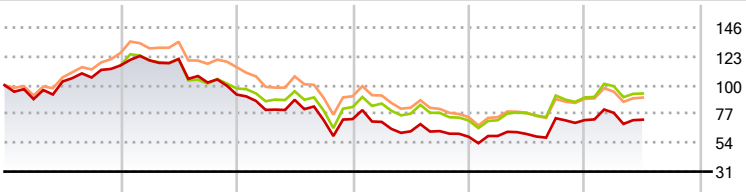
GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Institutional USD Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Cina	Morningstar China Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI China 10-40 NR EUR	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire la crescita del capitale. Il Fondo persegue questo obiettivo investendo principalmente in azioni e titoli assimilabili a titoli azionari (es. i warrant), quotati su Mercati Riconosciuti ed emessi da società che hanno la sede principale nella Repubblica Popolare Cinese o a Hong Kong, oppure che vi svolgono una parte significativa della loro attività. Il gestore adotta un approccio fondamentale di selezione titoli, con una valutazione macro. Laddove vi sia una scarsa copertura, vengono privilegiate le mid cap.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
15,77	-20,11	-21,12	-19,44	22,69	0,49	● Fondo
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	3,50	● Benchmark e Indici
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	1,16	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,59	3Y Sharpe Ratio	-0,16
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	31,01
3Y R-Squared	98,19	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,26	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,75	10Y Risk	Alto

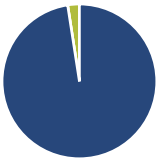
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,94	-6,68	-6,34
6-Mesi	0,49	3,20	0,47
1-Anno	18,81	20,29	14,31
3-Anni Ann.ti	-6,39	-0,96	-6,34
5-Anni Ann.ti	-6,78	-1,66	-3,67
10-Anni Ann.ti	-2,49	2,20	1,06

Rendimenti aggiornati al 30/06/2025

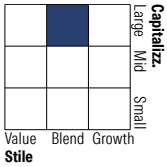
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	7,99	-6,94	-	-
2024	1,17	2,58	20,70	-2,04
2023	-3,10	-10,65	0,28	-7,21
2022	-13,22	10,05	-18,35	1,15
2021	3,46	0,89	-15,50	-9,43

Portafoglio 31/03/2025



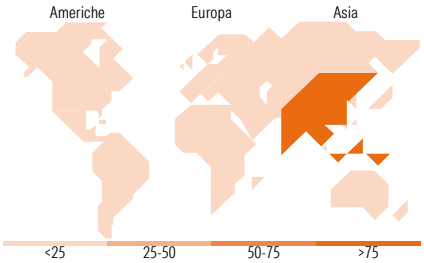
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	97,56
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	2,44
● Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	65,40
Large	25,09
Medium	9,51
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	61.901,98



Titoli principali

Nome	Settore	%
Alibaba Group Holding Ltd...		9,65
Tencent Holdings Ltd		9,40
TAL Education Group ADR		4,16
JD.com Inc Ordinary Shares -...		3,67
BYD Co Ltd Class H		3,47
Meituan Class B		3,44
Xiaomi Corp Class B		3,26
China Merchants Bank Co Ltd...		3,18
Trip.com Group Ltd		3,06
Geely Automobile Holdings Ltd		2,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**59,57**
Materie Prime	1,47
Beni di Consumo Ciclici	38,84
Finanza	17,72
Immobiliare	1,54
Sensibile	**30,56**
Telecomunicazioni	17,44
Energia	-
Beni Industriali	4,48
Tecnologia	8,64
Difensivo	**9,88**
Beni Difensivi	4,27
Salute	5,61
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,51**
Stati Uniti	1,51
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**98,49**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,98
Asia - Emergente	95,51

Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited
Telefono	+353 1 6093927
Web	www.gam.com
Data di Partenza	08/12/2009
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	21/11/2022
NAV (30/06/2025)	USD 13,21
Patrimonio Classe (Mln) (30/06/2025)	3,92 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B3CTFQ60
Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,18%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.

GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Institutional USD Accumulation

Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025)	87,29 USD

© 2025 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.