

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

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China NR USD

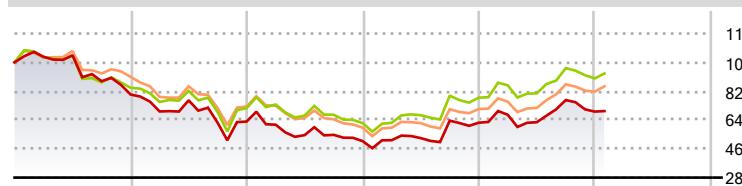
## Morningstar Rating™

★★

### 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	Fondo
-20,11	-21,12	-19,44	22,69	11,14	0,48	● Fondo
-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47	3,44	● Benchmark e Indici
-	-	-18,48	19,79	15,39	4,09	● Categoria

### Misure di Rischio

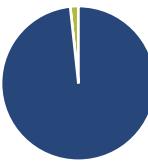
3Y Alpha	-5,63	3Y Sharpe Ratio	0,00
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	25,15
3Y R-Squared	96,14	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,07	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,58	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-8,96	-4,09	-1,26	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-2,04	3,29	7,11	2025	7,99	-6,94	22,14	-9,45
1-Anno	-3,41	3,90	7,70	2024	1,17	2,58	20,70	-2,04
3-Anni Ann.ti	0,21	6,18	2,54	2023	-3,10	-10,65	0,28	-7,21
5-Anni Ann.ti	-10,69	-5,65	-7,26	2022	-13,22	10,05	-18,35	1,15
10-Anni Ann.ti	1,96	7,36	5,77					

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

### Portafoglio 31/10/2025



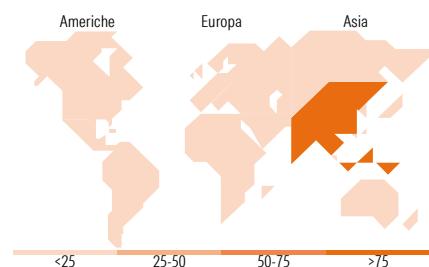
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,30
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	1,70
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	67,59
Large	26,66
Medium	4,32
Small	1,43
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	60.095,1



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	IT	9,50
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	9,06
Prosus NV Ordinary Shares -...	IT	7,82
Futu Holdings Ltd ADR	IT	4,67
NetEase Inc Ordinary Shares	IT	4,47
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	Alimentare	3,63
PDD Holdings Inc ADR	IT	3,19
China Merchants Bank Co Ltd...	IT	3,14
BYD Co Ltd Class H	IT	3,04
The People's Insurance Co...	IT	2,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,39
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		39
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	
● Ciclico	46,40
● Materie Prime	-
● Beni di Consumo Ciclici	28,52
● Finanza	16,30
● Immobiliare	1,58
● Sensibile	44,84
● Telecomunicazioni	24,94
● Energia	-
● Beni Industriali	5,56
● Tecnologia	14,33
● Difensivo	8,76
● Beni Difensivi	3,69
● Salute	3,86
● Servizi di Pubblica Utilità	1,21

Fondo	
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	7,96
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	7,96
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	92,04
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	6,33
Asia - Emergenti	85,71

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	3,75 USD	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	08/12/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,15%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	21/11/2022	ISIN	IE00B3CTFQ60		
NAV (16/02/2026)	USD 14,31				

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

Patrimonio Netto (Mln) 93,75 USD  
(31/10/2025)