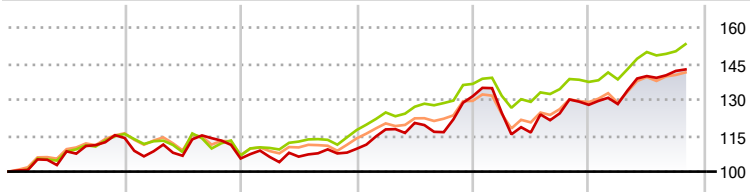
# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Ordinary USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Flessibili USD | Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD<br>Usato nel Report | Lipper Global Mixed Asset GBP Bal TR GBP | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire interessanti rendimenti sul capitale investito, cercando al contempo di limitare il rischio di perdita del capitale. Il Fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo principalmente in organismi di investimento collettivo a capitale variabile che ottengono un'esposizione ad azioni, titoli a reddito fisso (senza alcuna restrizione sul rating creditizio minimo), immobili, materie prime e valute. È intenzione mantenere il portafoglio del Fondo esposto in modo bilanciato ad azioni, titoli a reddito fisso, immobili, materie prime e valute, ma il Fondo può essere esposto fino all'85% del suo patrimonio netto in azioni.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 14,01 | -7,50 | 3,84 | 20,00 | -2,73 | 11,53 |
| Benchmark e Indici | 15,70 | -7,78 | 9,96 | 16,37 | 0,60 | 11,45 |
| Categoria | 16,06 | -7,66 | 6,81 | 14,76 | -0,03 | 9,46 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,53 | 3Y Sharpe Ratio | 0,70 |
| 3Y Beta | 0,79 | 3Y Std Dev | 10,46 |
| 3Y R-Squared | 51,83 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,26 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 5,48 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,00 | 1,65 | 0,19 |
| 6-Mesi | 5,01 | 6,13 | 4,16 |
| 1-Anno | 10,18 | 11,35 | 10,59 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,72 | 10,71 | 8,51 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,34 | 5,98 | 4,43 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,08 | 6,73 | 5,08 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,23 | 9,11 | 1,54 | - |
| 2025 | -5,25 | -6,60 | 6,87 | 2,86 |
| 2024 | 7,36 | 2,30 | -3,19 | 12,86 |
| 2023 | 0,63 | 0,10 | 2,85 | 0,22 |
| 2022 | -4,87 | -1,72 | 6,87 | -7,43 |

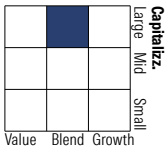
## Portafoglio 30/09/2026



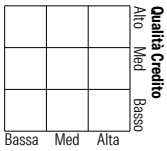
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 38,34 |
| Obbligazioni | 20,10 |
| Liquidità | 25,58 |
| Altro | 15,97 |

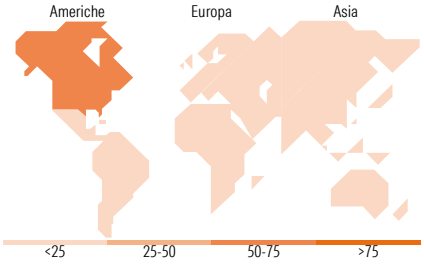
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills | — | 17,71 |
| GAM Swiss Re Cat Bond Instl... | — | 9,71 |
| GS Absolute Ret Trkr I Acc USD | — | 5,55 |
| iShares Physical Gold ETC | — | 4,80 |
| GAM Star Credit Opps (USD)... | — | 3,98 |
| GAM Star Income Instl USD Acc | — | 3,51 |
| Amundi Core Stoxx Eurp 600... | — | 3,30 |
| GAM Star (Lux) Gramercy EM... | — | 2,91 |
| NVIDIA Corp | | 2,63 |
| Apple Inc | | 2,45 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 56,56 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 80 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 25 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 28,42 |
| Sensibile | 56,13 |
| Difensivo | 15,45 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 61,30 |
| Societario | 17,03 |
| Cartolarizzazioni | 9,59 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 15,17 |
| Derivati | -3,09 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **65,33** |
| Stati Uniti | 62,92 |
| Canada | 1,74 |
| America Latina e Centrale | 0,67 |
| **Europa** | **21,25** |
| Regno Unito | 4,02 |
| Europa Occidentale - Euro | 11,15 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,19 |
| Europa dell'Est | 0,32 |
| Africa | 0,42 |
| Medio Oriente | 0,15 |
| **Asia** | **13,42** |
| Giappone | 5,12 |
| Australasia | 1,73 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,28 |
| Asia - Emergente | 2,29 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM Fund Management Limited |
| Telefono | +353 1 6093927 |
| Web | www.gam.com |
| Data di Partenza | 21/03/2014 |
| Nome del Gestore | Andrea Quapp<br>Daniel Rossacher<br>Fabio Di Grezia |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 0,98 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B5KPBC88 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,35% |
| Commissione di incentivo | - |

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.

# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Ordinary USD Acc

| | |
|---|---|
| | Sandra Wolfensberger |
| Data Inizio Gestione | 01/06/2024 |
| NAV (06/11/2026) | USD 20,04 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 120,03 USD |

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.