# **GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class C USD Accumulation**

Categoria Morningstar™

Azionari Cina

## Benchmark Morningstar

Usato nel Report

#### Benchmark Dichiarato

### Morningstar Rating™

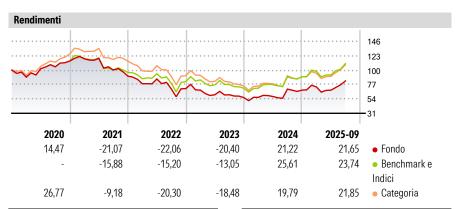
Morningstar China Target Market Exposure MSCI China 10-40 NR EUR NR USD

7

### **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.

Misure di Rischio					
3Y Alpha	-5,82	3Y Sharpe Ratio	0,23		
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	30,23		
3Y R-Squared	97,60	3Y Risk	+Med		
3Y Info Ratio	-1,24	5Y Risk	+Med		
3Y Tracking Error	5,18	10Y Risk	+Med		
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)					



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	14,38	12,42	13,83	Trimestrali %				
6-Mesi	26,59	23,85	25,27	2025	7,68	-7,22	21,78	-
1-Anno	18,50	23,03	21,47	2024	0,87	2,27	20,32	-2,34
3-Anni Ann.ti	6,87	12,68	6,65	2023	-3,39	-10,92	-0,02	-7,49
5-Anni Ann.ti	-6,01	-0,72	-2,45	2022	-13,48	9,72	-18,59	0,85
10-Anni Ann.ti	-0,15	5,69	4,09	2021	3,15	0,59	-15,75	-9,70
Dandimonti aggiornati al 15/10/	2025							

Fondo

61,14

28,21

9,58

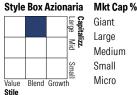
1,06

0.00

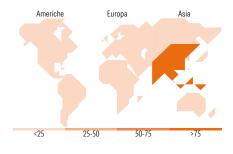
8

#### Portafoglio 30/06/2025









Titoli principali		
Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	6	9,35
Alibaba Group Holding Ltd	<b>~</b>	8,17
NetEase Inc Ordinary Shares		4,71
Xiaomi Corp Class B		4,01
China Merchants Bank Co Ltd	<b>#</b>	3,84
NetEase Cloud Music Inc	6	3,59
BYD Co Ltd Class H	<b>~</b>	3,28
The People's Insurance Co	<b>₽</b>	3,11
Meituan Class B	<b>~</b>	2,80
Atour Lifestyle Holdings Ltd	<b>~</b>	2,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,58
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	43
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo	
<b>%</b> Ciclico	49,18	
📤 Materie Prime	-	
🕰 Beni di Consumo Ciclici	27,71	
🚅 Finanza	19,67	
<u></u> Immobiliare	1,80	
₩ Sensibile	44,56	
Telecomunicazioni	25,68	
<b>Tenergia</b>	-	
Beni Industriali	5,76	
🖪 Tecnologia	13,12	
→ Difensivo	6,26	
📜 Beni Difensivi	-	
🛨 Salute	4,96	
🔽 Servizi di Pubblica Utilità	1,30	

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
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	100,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,58
Asia - Emergente	96,42

Anagrafica					
Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (MIn) (15/10/2025)	0,34 USD	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,38%
Data di Partenza	28/04/2010	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	21/11/2022	ISIN	IE00B1W3X592		
NAV (15/10/2025)	USD 11,89				

(30/06/2025)

# **GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class C USD Accumulation**

Patrimonio Netto (MIn)

85,62 USD

