# **GAM Star Fund plc - GAM Star Alpha Spectrum Class Ordinary EUR Accumulation**

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili EUR - Globali

#### Benchmark Morningstar

**Benchmark Dichiarato**Avg EUR 1 M Deposit Rate

 $\textbf{Morningstar Rating}^{\text{\tiny{TM}}}$ 

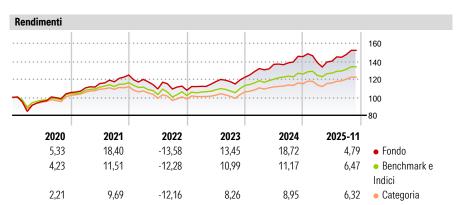
\*\*\*\*

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

## **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 persegue questo obiettivo realizzando un'esposizione a strategie azionarie, a reddito fisso e di trading. Tale esposizione può essere ottenuta principalmente attraverso investimenti in organismi d'investimento collettivo che adottano strategie equity long only, equity hedge, reddito fisso e di trading. Il gestore preferisce investire in organismi OlCVM, ma fino al 30% del patrimonio netto può essere investito in organismi non-OlCVM.

Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	1,70	3Y Sharpe Ratio	0,91
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	8,29
3Y R-Squared	80,09	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,67	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,82	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,58	1,80	2,37	Trimestrali %				
6-Mesi	8,25	5,21	5,88	2025	-4,56	1,14	5,32	-
1-Anno	3,34	4,51	4,47	2024	7,90	3,56	1,20	4,98
3-Anni Ann.ti	11,65	8,79	7,53	2023	4,06	4,69	-0,05	4,19
5-Anni Ann.ti	7,64	5,01	4,27	2022	-3,86	-8,85	-0,04	-1,34
10-Anni Ann.ti	5,16	5,11	3,67	2021	4,78	4,46	1,65	6,42
Rendimenti aggiornati al 16/12/2	2025							

### Portafoglio 31/08/2025





Distribuzione Settoriale %

Ciclico



Fondo

32,31



Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares Core S&P 500 ETF USD	_	17,01
UBS Core S&P 500 ETF USD dis	_	10,00
iShares Edge MSCI USA Qual	_	9,53
Vanguard FTSE Dev Eurp UCITS	_	9,13
UBS S&P 500 Scrd & Scrn ETF	_	7,32
Amundi ETF Gov 0-6M Euro	_	5,01
iShares Core MSCI Japan IMI	_	4,17
GAM Multistock EM Equity EUR S	_	3,98
HSBC MSCI Emerg Mkts ETF USD	_	3,55
GAM Star Cat Bond	-	3,03
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		72,72
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	0

w Sensibile	51,06
→ Difensivo	16,63
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	31,79
Societario	27,38
★ Cartolarizzazioni	16,52
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	24,34
Derivati	-0,03

Ripartizione Geografica %	Fondo		
America	71,31		
Stati Uniti	70,33		
Canada	0,03		
America Latina e Centrale	0,95		
Europa	14,76		
Regno Unito	2,97		
Europa Occidentale - Euro	7,02		
Europa Occidentale - Non Euro	3,33		
Europa dell'Est	0,30		
Africa	0,57		
Medio Oriente	0,57		
Asia	13,94		
Giappone	5,96		
Australasia	0,09		
Asia - Paesi Sviluppati	2,80		
Asia - Emergente	5,09		

Anagrafica	
Società di Gestione	GAM Fund Management Limited
Telefono	+353 1 6093927
Web	www.gam.com
Data di Partenza	28/09/2011
Nome del Gestore	Andrea Quapp
Data Inizio Gestione	01/06/2024
NAV (16/12/2025)	EUR 22,42

Patrimonio Classe (MIn)	78,82 EUR
(16/12/2025)	
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B5KMD450

Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,06%
Commissione di incentivo	7,50%

## **GAM Star Fund plc - GAM Star Alpha Spectrum Class Ordinary EUR Accumulation**

Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2025) 77,99 EUR