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

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Flessibili EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

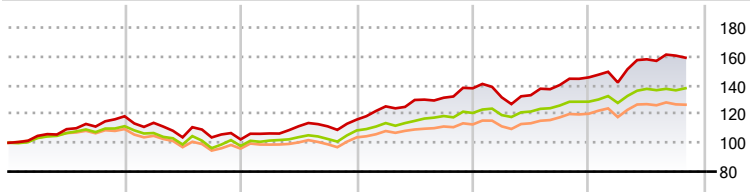
**Benchmark Dichiarato**
Avg EUR 1 M Deposit Rate

**Morningstar Rating™**
★★★★

## 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 OICVM, ma fino al 30% del patrimonio netto può essere investito in organismi non-OICVM.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 18,40 | -13,58 | 13,45 | 18,72 | 5,50 | 9,39 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,69 | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,15 | 3Y Sharpe Ratio | 1,17 |
| 3Y Beta | 1,28 | 3Y Std Dev | 8,85 |
| 3Y R-Squared | 78,71 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,55 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 4,42 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,83 | -0,86 | -1,76 |
| 6-Mesi | 3,66 | 2,18 | 1,80 |
| 1-Anno | 9,45 | 7,35 | 6,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,38 | 10,12 | 9,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,17 | 4,24 | 3,33 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,50 | 5,80 | 4,48 |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,44 | 11,35 | 1,61 | - |
| 2025 | -4,56 | 1,14 | 5,32 | 3,78 |
| 2024 | 7,90 | 3,56 | 1,20 | 4,98 |
| 2023 | 4,06 | 4,69 | -0,05 | 4,19 |
| 2022 | -3,86 | -8,85 | -0,04 | -1,34 |

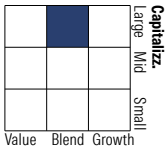
## Portafoglio 31/07/2026



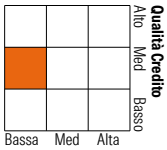
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 68,34 |
| Obbligazioni | 9,60 |
| Liquidità | 10,09 |
| Altro | 11,98 |

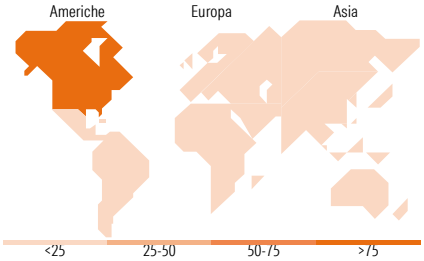
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| iShares Core S&P 500 ETF USD... | — | 17,07 |
| UBS Core S&P 500 ETF USD dis | — | 16,47 |
| iShares Edge MSCI USA Qual... | — | 9,46 |
| Vanguard FTSE Dev Eurp UCITS... | — | 9,18 |
| UBS S&P 500 Scrd & Scrn ETF... | — | 7,37 |
| iShares Core MSCI Japan IMI... | — | 3,99 |
| GAM Multistock EM Equity EUR S | — | 3,96 |
| Amundi Euro Gov Bd 0-6 M ETF... | — | 2,99 |
| Stt Strt SPDR S&P 500ETF | — | 2,98 |
| GAM Swiss Re Cat Bond Instl... | — | 2,98 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 76,46 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 27,80 |
| Sensibile | 55,40 |
| Difensivo | 16,80 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 18,70 |
| Societario | 26,13 |
| Cartolarizzazioni | 13,83 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 41,34 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **77,80** |
| Stati Uniti | 77,57 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,23 |
| **Europa** | **13,84** |
| Regno Unito | 2,92 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,94 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,59 |
| Europa dell'Est | 0,17 |
| Africa | 0,08 |
| Medio Oriente | 0,14 |
| **Asia** | **8,36** |
| Giappone | 5,82 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,45 |
| Asia - Emergente | 1,09 |

## 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<br>Daniel Rossacher<br>Fabio Di Grezia<br>Sandra Wolfensberger |
| Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 55,80 EUR |
| 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 | 20,00% |

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.

MORNINGSTAR

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

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 01/06/2024 |
| NAV (05/11/2026) | EUR 24,68 |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/07/2026) | 56,36 EUR |

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.