## **GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class Institutional USD Accumulation**

**Categoria Morningstar™ Hedged**illi USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD

**Benchmark Dichiarato** 

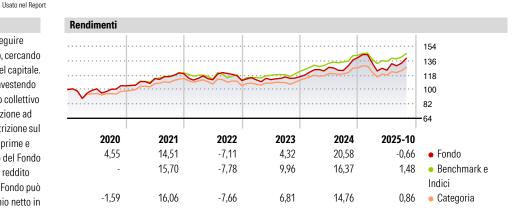
Lipper Global Mixed Asset GBP Bal TR GBP

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 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

Misure di Rischio					
3Y Alpha	1,24	3Y Sharpe Ratio	0,26		
3Y Beta	0,57	3Y Std Dev	11,08		
3Y R-Squared	44,08	3Y Risk	-Med		
3Y Info Ratio	-0,37	5Y Risk	-Med		
3Y Tracking Error	5,93	10Y Risk	Med		
Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)					



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,52	5,05	5,51	Trimestrali %				
6-Mesi	11,86	8,63	8,56	2025	-5,14	-6,49	6,99	-
1-Anno	8,35	6,75	4,97	2024	7,49	2,42	-3,07	12,99
3-Anni Ann.ti	5,16	7,63	3,80	2023	0,75	0,22	2,97	0,34
5-Anni Ann.ti	6,48	7,16	5,74	2022	-4,77	-1,61	6,98	-7,32
10-Anni Ann.ti	6,04	5,90	4,29	2021	5,17	3,31	2,49	2,83
Rendimenti aggiornati al 04/11/2	2025							

## Portafoglio 31/07/2025





**U** Ciclico

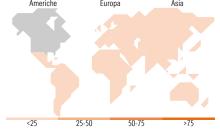
Capitalizz. Large Mid

Distribuzione Settoriale %



Fondo

30,87



Titoli principali		
Nome	Settore	%
GAM Star Cat Bond	_	10,00
United States Treasury Notes	_	7,02
iShares Physical Gold ETC	_	4,89
NVIDIA Corp		4,23
GAM Star Credit Opps (GBP) Z	-	3,99
JPM Global Macro	_	3,88
Microsoft Corp		3,67
GS Absolute Ret Trkr I Acc	_	3,48
Amundi Stoxx Europe 600 ETF C	_	3,46
GAM Star MBS Total Return	_	3,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		48,04
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	80
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	24

15,77
Fondo
29,44
10,22
10,29
0,00
49,69
0,35

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	74,90
Stati Uniti	74,31
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,59
Europa	15,09
Regno Unito	3,01
Europa Occidentale - Euro	7,86
Europa Occidentale - Non Euro	3,34
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,38
Medio Oriente	0,28
Asia	10,01
Giappone	3,85
Australasia	1,29
Asia - Paesi Sviluppati	2,23
Asia - Emergente	2,64

Anagrafica					
Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (MIn) (05/11/2025)	6,31 USD	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	20.000.000 EUR -
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,11%
Data di Partenza	11/12/2012	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Andrea Quapp	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/06/2024	ISIN	IE00B5T6XH13		
NAV (04/11/2025)	USD 22,89				

## **GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class Institutional USD Accumulation**

Patrimonio Netto (MIn) **Hedged** 

89,11 GBP



