

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

Categoria Morningstar™  
**Hedged**  
Fondi in Immobili USD

Benchmark Morningstar  
Morningstar EAA USD Mod Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato  
Lipper Global Mixed Asset GBP Bal TR GBP

Morningstar Rating™  
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

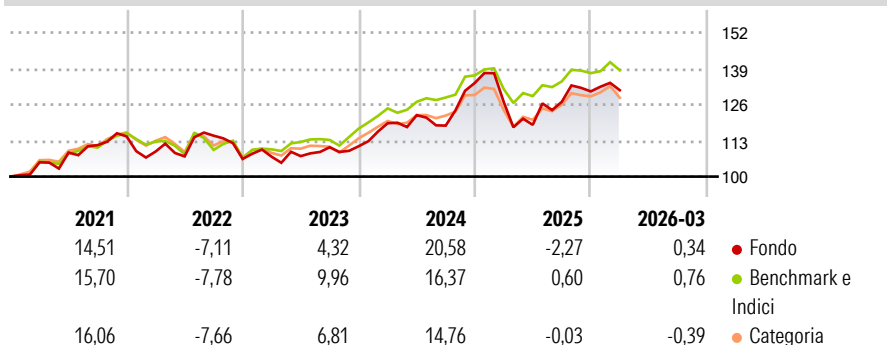
L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire interessanti rendimenti sul capitale investito, cercando al contempo di limitare il rischio di perdita del capitale. Il Fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo principalmente in organismi di investimento collettivo a capitale variabile che 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 azioni.

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,82	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,65	3Y Std Dev	10,51
3Y R-Squared	46,26	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,19	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,61	10Y Risk	Med

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

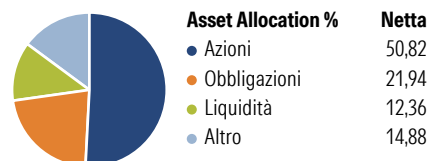
## Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,03	-0,11	-0,91	2026	0,34	-	-	-
6-Mesi	2,94	2,40	3,77	2025	-5,14	-6,49	6,99	2,97
1-Anno	4,42	12,31	12,95	2024	7,49	2,42	-3,07	12,99
3-Anni Ann.ti	7,21	8,30	5,20	2023	0,75	0,22	2,97	0,34
5-Anni Ann.ti	4,55	5,71	4,41	2022	-4,77	-1,61	6,98	-7,32
10-Anni Ann.ti	6,51	6,51	4,78					

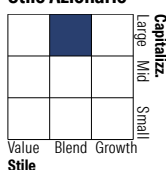
Rendimenti aggiornati al 02/04/2026

## Portafoglio 31/12/2025

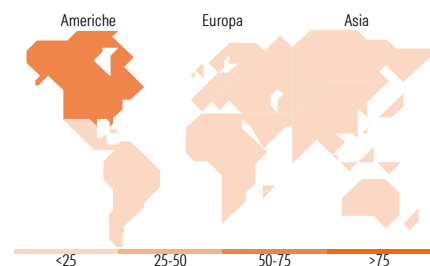
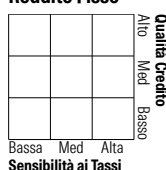


## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
GAM Star Cat Bond...	—	9,57
United States Treasury Bills	—	6,82
iShares Physical Gold ETC	—	4,96
GAM Star Credit Opps (GBP) Z...	—	4,10
JPM Global Macro...	—	4,06
NVIDIA Corp	☑	4,00
GS Absolute Ret Trkr I Acc...	—	3,58
GAM Star Income Instl GBP Acc	—	3,51
Apple Inc	☑	3,49
Amundi Core Stoxx Eurp 600...	—	3,43
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		80
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		25

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	32,96
📈 Sensibile	51,38
📉 Difensivo	15,67

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	51,70
⚙️ Societario	10,11
🏦 Cartolarizzazioni	9,13
🏠 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	26,66
📑 Derivati	2,39

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	5,92 USD	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/12/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,91%
Nome del Gestore	Andrea Quapp	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/06/2024	ISIN	IE00B5T6XH13		
NAV (02/04/2026)	USD 22,78				

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

Patrimonio Netto (Mln)

89,60 GBP

**Hedged**

---