# GAM Star Fund plc - GAM Star Continental European Equity Class Institutional USD

**Categoria Morningstar™**
Accumulation
Azioni Europa Grandi Cap

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Developed Europe ex-UK Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

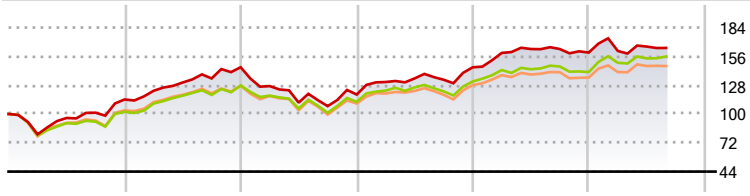
**Benchmark Dichiarato**
MSCI Europe Ex UK NR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★

## 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 dell'Unione Europea ed emessi da società che hanno la sede principale in Europa, fuorché nel Regno Unito. Il fondo può investire fino al 33% del suo patrimonio netto in altre attività descritte nella politica d'investimento e in attività quotate o negoziate in altri Mercati Riconosciuti.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-08 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 14,08 | 27,45 | -18,25 | 22,26 | 9,87 | 2,82 |
| Benchmark e Indici | 2,14 | 24,97 | -12,44 | 17,73 | 6,91 | 10,76 |
| Categoria | 3,53 | 23,04 | -13,64 | 16,23 | 5,86 | 8,51 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,47 | 3Y Sharpe Ratio | 0,83 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 12,46 |
| 3Y R-Squared | 90,08 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,03 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 3,95 | 10Y Risk | Med |

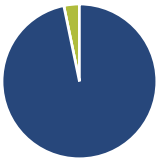
Basati su Morningstar Developed Europe ex-UK Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,32 | 2,13 | 0,50 |
| 6-Mesi | -2,02 | 2,61 | 1,78 |
| 1-Anno | 1,98 | 9,69 | 7,25 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,86 | 13,47 | 11,78 |
| 5-Anni Ann.ti | 9,91 | 10,66 | 9,44 |
| 10-Anni Ann.ti | 7,64 | 7,68 | 7,15 |

Rendimenti aggiornati al 15/09/2025

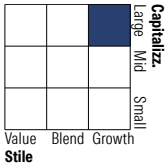
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,98 | 2,64 | - | - |
| 2024 | 9,62 | 2,42 | -0,02 | -2,11 |
| 2023 | 10,24 | 2,71 | -1,01 | 9,08 |
| 2022 | -12,58 | -12,65 | -3,07 | 10,46 |
| 2021 | 7,40 | 6,58 | 3,02 | 8,08 |

## Portafoglio 31/08/2025



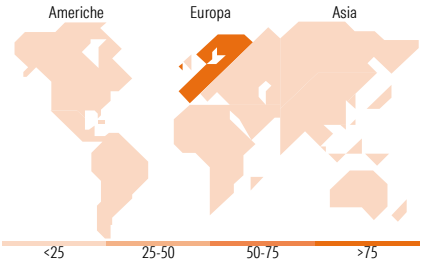
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,75 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 3,25 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 45,29 |
| Large | 40,11 |
| Medium | 14,61 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 47.936,84 |




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Roche Holding AG | | 5,35 |
| Allianz SE | | 5,18 |
| Siemens AG | | 4,87 |
| MTU Aero Engines AG | | 4,14 |
| Banco Bilbao Vizcaya... | | 4,05 |
| UniCredit SpA | | 3,82 |
| Airbus SE | | 3,80 |
| Infineon Technologies AG | | 3,80 |
| SSE PLC | | 3,50 |
| Ryanair Holdings PLC | | 3,47 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 41,98 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 34 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **35,28** |
| Materie Prime | 3,99 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,10 |
| Finanza | 21,64 |
| Immobiliare | 2,55 |
| **Sensibile** | **43,17** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | 3,24 |
| Beni Industriali | 31,00 |
| Tecnologia | 8,94 |
| **Difensivo** | **21,55** |
| Beni Difensivi | 2,94 |
| Salute | 14,99 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 3,62 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **2,42** |
| Stati Uniti | 2,42 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **97,58** |
| Regno Unito | 8,98 |
| Europa Occidentale - Euro | 75,90 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 12,71 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM Fund Management Limited |
| Telefono | +353 1 6093927 |
| Web | www.gam.com |
| Data di Partenza | 15/11/2012 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/05/2025 |
| NAV (15/09/2025) | USD 29,97 |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/09/2025) | 1,95 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B3CTFV14 |
| Investimento Min. Ingresso | 20.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,93% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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 Continental European Equity Class Institutional USD

Patrimonio Netto (MIn) 121,23 EUR

## Accumulation

© 2025 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.