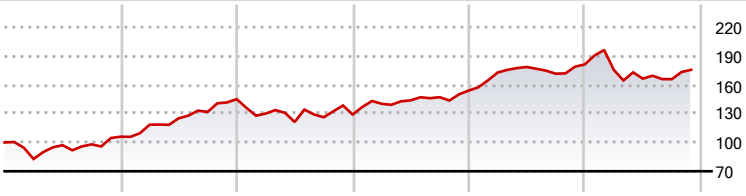
# GAM Star Fund plc - GAM Star Continental European Equity Class C USD Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Hedged<br>Azionari Europa Settori | Not Categorized<br>Usato nel Report | MSCI Europe Ex UK NR EUR | Senza 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 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5,97 | 36,88 | -11,04 | 19,37 | 17,62 | -3,04 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

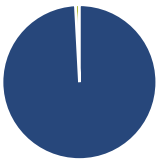
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,46 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 12,72 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 5,43 |
| 6-Mesi | 0,57 |
| 1-Anno | -4,63 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,15 |
| 5-Anni Ann.ti | 10,98 |
| 10-Anni Ann.ti | 7,54 |

Rendimenti aggiornati al 03/12/2025

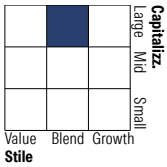
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -3,06 | -5,24 | -0,35 | - |
| 2024 | 12,19 | 3,31 | -3,92 | 5,62 |
| 2023 | 8,70 | 2,54 | 2,27 | 4,71 |
| 2022 | -10,35 | -6,75 | 4,07 | 2,25 |
| 2021 | 11,79 | 5,58 | 5,31 | 10,12 |

## Portafoglio 31/10/2025



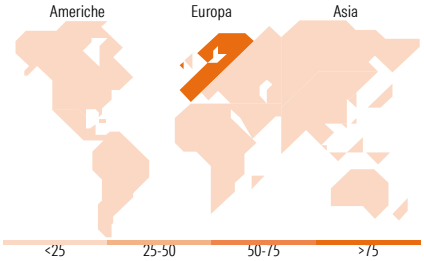
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 99,16 |
| ● Obbligazioni | 0,00 |
| ● Liquidità | 0,84 |
| ● Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 38,18 |
| Large | 41,57 |
| Medium | 20,26 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 42.191,24 |




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Banco Bilbao Vizcaya... | | 4,40 |
| Airbus SE | | 4,20 |
| Allianz SE | | 3,98 |
| SSE PLC | | 3,61 |
| Siemens Energy AG Ordinary... | | 3,60 |
| ASM International NV | | 3,40 |
| Fresenius SE & Co KGaA | | 3,37 |
| Roche Holding AG | | 3,30 |
| AstraZeneca PLC | | 3,11 |
| CRH PLC | | 3,09 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 36,06 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 40 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **35,19** |
| Materie Prime | 3,12 |
| Beni di Consumo Ciclici | 10,72 |
| Finanza | 19,47 |
| Immobiliare | 1,88 |
| **Sensibile** | **43,02** |
| Telecomunicazioni | 2,72 |
| Energia | 2,19 |
| Beni Industriali | 30,48 |
| Tecnologia | 7,62 |
| **Difensivo** | **21,79** |
| Beni Difensivi | 3,67 |
| Salute | 14,48 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 3,64 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **3,12** |
| Stati Uniti | 3,12 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **96,88** |
| Regno Unito | 14,43 |
| Europa Occidentale - Euro | 68,94 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 13,51 |
| 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 | 17/01/2014 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/05/2025 |
| NAV (03/12/2025) | USD 27,21 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 106,62 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (02/12/2025) | 3,82 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B1W3X931 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 5.000 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,13% |
| 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.