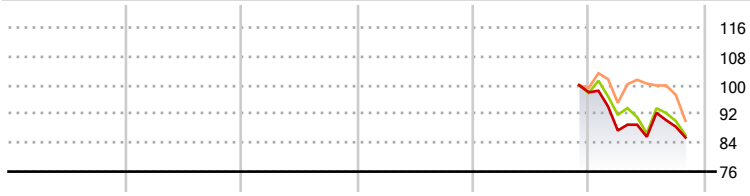
# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Ordinary EUR Income

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Cina | Morningstar China Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI China NR USD | 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 ed emessi da società che hanno la sede principale nella Repubblica Popolare Cinese o a Hong Kong, oppure che vi svolgono una parte significativa della loro attività. Il gestore adotta un approccio fondamentale di selezione titoli, con una valutazione macro. Laddove vi sia una scarsa copertura, vengono privilegiate le mid cap.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | - | -12,80 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | - | -11,97 |
| Categoria | - | - | - | - | - | -10,12 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

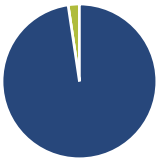
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,98 | -3,24 | -8,13 |
| 6-Mesi | -4,86 | -7,24 | -12,50 |
| 1-Anno | - | - | - |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

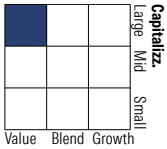
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -10,83 | -2,00 | 3,27 | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/10/2026



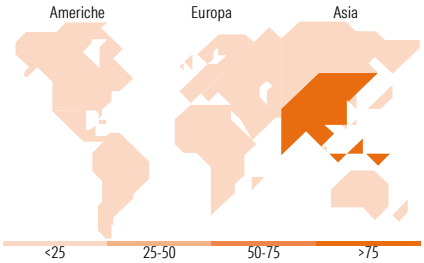
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,65 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 2,35 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 54,77 |
| Large | 39,82 |
| Medium | 4,42 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,98 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 60.785,61 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Tencent Holdings Ltd | | 7,95 |
| Alibaba Group Holding Ltd... | | 7,68 |
| China Construction Bank Corp... | | 5,80 |
| Prosus NV Ordinary Shares -... | | 5,37 |
| Hong Kong Exchanges and... | | 4,50 |
| China Yangtze Power Co Ltd... | | 4,16 |
| HKT Trust and HKT Ltd | | 4,12 |
| China Resources Land Ltd | | 4,01 |
| NetEase Inc Ordinary Shares | | 3,99 |
| China Merchants Bank Co Ltd... | | 3,08 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 50,65 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 51 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **53,65** |
| Materie Prime | 3,65 |
| Beni di Consumo Ciclici | 23,01 |
| Finanza | 19,93 |
| Immobiliare | 7,06 |
| **Sensibile** | **31,80** |
| Telecomunicazioni | 19,08 |
| Energia | 1,88 |
| Beni Industriali | 3,99 |
| Tecnologia | 6,86 |
| **Difensivo** | **14,55** |
| Beni Difensivi | 5,25 |
| Salute | 2,52 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 6,78 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **5,50** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 5,50 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **94,50** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 19,49 |
| Asia - Emergente | 75,01 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | GAM Fund Management Limited | Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 0,08 EUR | Investimento Min. Ingresso | 10.000 EUR |
| Telefono | +353 1 6093927 | Domicilio | IRLANDA | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.gam.com | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 1,74% |
| Data di Partenza | 24/11/2025 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,04% |
| Nome del Gestore | JIAN SHI CORTESI | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 21/11/2022 | ISIN | IE00B1W3WL89 | | |
| NAV (13/11/2026) | EUR 8,64 | | | | |

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.

# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Ordinary EUR Income

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 67,70 USD |
| (31/10/2026) | |

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.