

# GAM Star Fund plc - GAM Star European Equity Ordinary USD Accumulation

## Categoria Morningstar™

Azione Europa Large Cap Blend

## Benchmark Morningstar

 Morningstar Developed Europe Target  
 Market Exposure NR EUR  
 Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI Europe NR USD

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

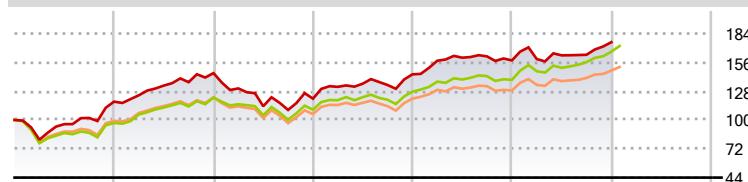
L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire la crescita del capitale. Il Fondo mira a raggiungere tale obiettivo investendo principalmente in titoli azionari quotati (ad esempio azioni) emessi da società con sede principale in paesi dell'Unione Europea, in Islanda, in Norvegia, in Russia, in Svizzera e in Turchia. Il gestore selezionerà gli investimenti attraverso un approccio d'investimento fondamentale di tipo bottom-up. Nel determinare l'allocazione degli investimenti al fine di conseguire l'obiettivo di investimento del Fondo saranno presi in considerazione i fondamentali delle imprese.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,22	3Y Sharpe Ratio	0,93
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	9,55
3Y R-Squared	86,41	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,44	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,52	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

23,53	-17,07	19,60	9,35	11,23	4,18
25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	3,31
22,95	-13,22	14,23	6,85	15,33	2,38

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	8,65	Bmk	8,36	Cat	6,40
6-Mesi	11,79		16,59		12,68
1-Anno	10,24		18,58		13,09
3-Anni Ann.ti	12,01		13,41		11,37
5-Anni Ann.ti	9,49		11,91		9,75
10-Anni Ann.ti	8,60		9,41		7,68

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,85	2,28	0,32	7,49
2024	9,15	1,87	0,79	-2,42
2023	9,52	2,32	-0,94	7,73
2022	-10,23	-13,25	-3,19	9,99

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	99,44
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	0,56
● Altro	0,00

### Style Box Azionaria

Stile	Value	Blend	Growth	Capitalizzaz. Min	Capitalizzaz. Med	Capitalizzaz. Max
Value						
Blend						
Growth						

### Mkt Cap %

Giant	39,26
Large	43,92
Medium	16,52
Small	0,30
Micro	0,00

### Fondo

Americhe	39,26
Europa	43,92
Asia	16,52
Resto Mondo	0,30
Totali	0,00

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Ave Mkt Cap EUR
1	48.036,0

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Ave Mkt Cap EUR
1	48.036,0

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Banco Bilbao Vizcaya...	Banking	4,25
AstraZeneca PLC	Pharmaceuticals	4,00
NatWest Group PLC	Banking	3,53
Siemens Energy AG Ordinary...	Energy	3,53
Allianz SE	Banking	3,44
Fresenius SE & Co KGaA	Healthcare	3,34
Airbus SE	Aerospace & Defense	3,28
UniCredit SpA	Banking	3,10
CRH PLC	Construction	2,96
Rolls-Royce Holdings PLC	Banking	2,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		44
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Ciclico	37,14
Materie Prime	3,84
Beni di Consumo Ciclici	11,58
Finanza	21,73
Immobiliare	-
Sensibile	42,06
Telecomunicazioni	3,03
Energia	2,41
Beni Industriali	29,28
Tecnologia	7,33
Difensivo	20,80
Beni Difensivi	3,45
Salute	14,70
Servizi di Pubblica Utilità	2,65

### Ripartizione Geografica %

Fondo	
America	3,84
Stati Uniti	3,84
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	96,16
Regno Unito	22,44
Europa Occidentale - Euro	61,89
Europa Occidentale - Non Euro	11,84
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 - Emergenti	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	3,62 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	17/12/2003	UCITS	Si	Spese correnti	1,44%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/05/2025	ISIN	IE0005616481		
NAV (30/01/2026)	USD 55,10				

## GAM Star Fund plc - GAM Star European Equity Ordinary USD Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)

390,81 EUR

(31/12/2025)