## **GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Ordinary USD Accumulation**

Categoria Morningstar™

Azionari Cina

**Benchmark Morningstar** 

NR USD Usato nel Report

Morningstar China Target Market Exposure

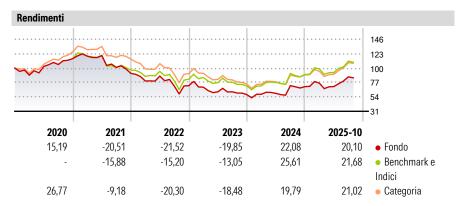
Benchmark Dichiarato MSCI China 10-40 NR EUR Morningstar Rating™

\*\*

## 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 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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-5,46	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	28,23
3Y R-Squared	97,37	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,15	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,18	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	12,53	12,57	14,18	Trimestrali %				
6-Mesi	25,61	19,81	22,04	2025	7,86	-7,06	21,99	-
1-Anno	20,36	23,66	22,41	2024	1,04	2,45	20,54	-2,17
3-Anni Ann.ti	12,99	16,42	9,55	2023	-3,22	-10,77	0,15	-7,33
5-Anni Ann.ti	-5,45	-1,15	-2,63	2022	-13,33	9,91	-18,45	1,03
10-Anni Ann.ti	0,25	5,55	3,81	2021	3,33	0,76	-15,60	-9,54
Rendimenti aggiornati al 31/10/	2025							

9

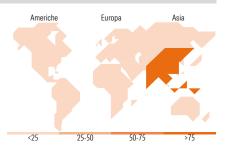
## Portafoglio 31/07/2025





Mkt Cap %	Fondo
Giant	62,92
Large	27,10
Medium	9,04
Small	0,94
Micro	0,00





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd		9,98
Alibaba Group Holding Ltd	<b>~</b>	8,40
NetEase Inc Ordinary Shares		4,45
NetEase Cloud Music Inc		3,69
China Merchants Bank Co Ltd	<b>□</b>	3,48
Xiaomi Corp Class B		3,47
The People's Insurance Co	ugga 🚅	3,07
BYD Co Ltd Class H	<b>~</b>	3,02
Atour Lifestyle Holdings Ltd	<b>~</b>	2,78
Meituan Class B	<b>A</b>	2,65
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,00
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	44
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	rionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>∿</b> Ciclico	48,46
Aterie Prime	-
🕰 Beni di Consumo Ciclici	27,27
🚅 Finanza	19,38
★ Immobiliare	1,81
₩ Sensibile	43,78
Telecomunicazioni	25,67
<b>Tenergia</b>	-
Beni Industriali	6,01
Tecnologia	12,09
→ Difensivo	7,76
📜 Beni Difensivi	1,18
■ Salute	5,32
Servizi di Pubblica Utilità	1,25

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,00
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	100,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,94
Asia - Emergente	96,06

Anagratica	
Società di Gestio	ne GAM Fund Management
	Limited
Telefono	+353 1 6093927
Web	www.gam.com
Data di Partenza	09/07/2007
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestio	one 21/11/2022
NAV (31/10/2025)	USD 25,27

Patrimonio Classe (MIn)	39,43 USD
(31/10/2025)	
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B1W3WR42

Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	=
T.E.R.	1,68%
Spese correnti	1,68%
Commissione di incentivo	=

## **GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Ordinary USD Accumulation**

Patrimonio Netto (MIn)

87,71 USD

(31/07/2025)

