

# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Ordinary GBP Accumulation

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China NR USD

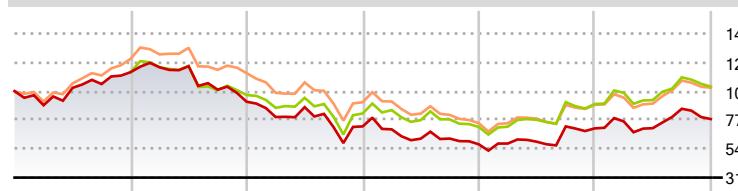
## Morningstar Rating™

★★

### 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.

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

15,18	-20,51	-21,52	-19,84	22,05	10,56
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39

● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categorie

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,34	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	25,75
3Y R-Squared	96,76	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,37	10Y Risk	+Med

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	-3,10
6-Mesi	11,03
1-Anno	20,15
3-Anni Ann.ti	0,65
5-Anni Ann.ti	-7,58
10-Anni Ann.ti	1,80

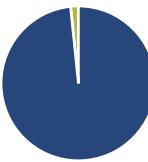
Fondo	Bmk	Cat
-3,10	1,33	3,26
11,03	13,48	17,18
20,15	25,86	25,97
0,65	6,53	1,98
-7,58	-2,26	-4,32
1,80	7,49	5,88

### Rendimenti Trimestrali %

2026	-	-	-	
2025	7,87	-7,09	21,99	-9,57
2024	1,04	2,44	20,55	-2,17
2023	-3,23	-10,76	0,16	-7,33
2022	-13,33	9,91	-18,45	1,03

Rendimenti aggiornati al 15/01/2026

### Portafoglio 30/09/2025



**Asset Allocation %**

- Azioni 98,37
- Obbligazioni 0,00
- Liquidità 1,63
- Altro 0,00

**Netta**



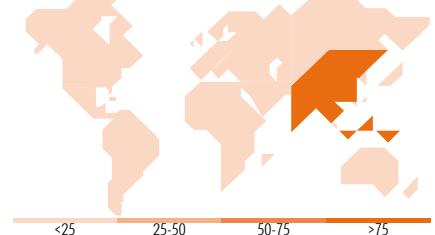
### Mkt Cap %

Giant	69,36
Large	23,67
Medium	5,48
Small	1,49
Micro	0,00

### Fondo

Americhe	69,36
Europa	23,67
Asia	5,48

### Rendimenti Trimestrali %



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	IT	9,85
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	9,60
Prosus NV Ordinary Shares -...	IT	7,50
NetEase Inc Ordinary Shares	IT	4,59
Futu Holdings Ltd ADR	IT	3,84
NetEase Cloud Music Inc	IT	3,36
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	IT	3,35
BYD Co Ltd Class H	IT	3,13
The People's Insurance Co...	IT	3,08
PDD Holdings Inc ADR	IT	2,95
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,24
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		38
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Ciclico	Fondo
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	20,80
Finanza	14,67
Immobiliare	1,47
Sensibile	Fondo
Telecomunicazioni	33,76
Energia	-
Beni Industriali	5,58
Tecnologia	15,05
Difensivo	Fondo
Beni Difensivi	3,41
Salute	3,95
Servizi di Pubblica Utilità	1,31

### Ripartizione Geografica %

Fondo	
America	
Stati Uniti	
Canada	
America Latina e Centrale	
Europa	7,63
Regno Unito	
Europa Occidentale - Euro	
Europa Occidentale - Non Euro	
Europa dell'Est	
Africa	
Medio Oriente	
Asia	92,37
Giappone	
Australasia	
Asia - Paesi Sviluppati	
Asia - Emergenti	

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	0,67 GBP	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	GBP	T.E.R.	-
Data di Partenza	03/09/2010	UCITS	Si	Spese correnti	1,68%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	21/11/2022	ISIN	IE00B1W3WM96		
NAV (15/01/2026)	GBP 1,53				

# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Ordinary GBP Accumulation

Patrimonio Netto (Mln) 99,52 USD  
(30/09/2025)