

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

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China NR USD

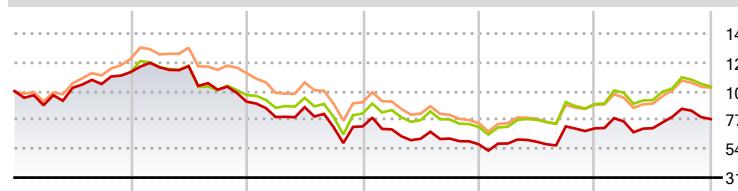
## Morningstar Rating™



### 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

15,19	-20,51	-21,53	-19,86	22,05	10,57
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39

### Misure di Rischio

	3Y Alpha	-5,34	3Y Sharpe Ratio	0,11
	3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	25,77
	3Y R-Squared	96,81	3Y Risk	Alto
	3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	+Med
	3Y Tracking Error	5,35	10Y Risk	+Med

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	-1,86
6-Mesi	8,13
1-Anno	16,26
3-Anni Ann.ti	0,47
5-Anni Ann.ti	-8,33
10-Anni Ann.ti	1,36

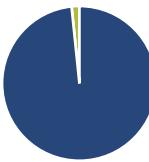
Fondo	Bmk	Cat
-0,83	2,16	
9,74	13,71	
21,34	21,91	
5,27	1,15	
-3,82	-5,64	
7,49	5,88	

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	7,86	-7,07	21,99	-9,57
2024	1,04	2,45	20,53	-2,18
2023	-3,23	-10,77	0,15	-7,33
2022	-13,33	9,91	-18,46	1,02

### Portafoglio 30/09/2025



**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

98,37
0,00
1,63
0,00



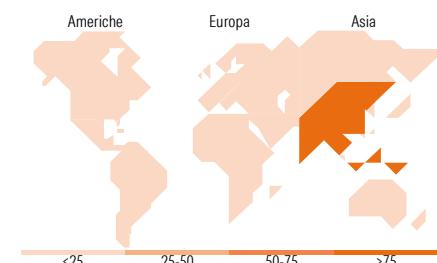
### Mkt Cap %

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

### Capitalizzazione media di mercato

**Fondo**

Ave Mkt Cap USD	61.266,1
	5



### 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	<b>36,94</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	20,80
Finanza	14,67
Immobiliare	1,47
Sensibile	<b>54,39</b>
Telecomunicazioni	33,76
Energia	-
Beni Industriali	5,58
Tecnologia	15,05
Difensivo	<b>8,67</b>
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
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	7,30 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.	-
Data di Partenza	04/03/2011	UCITS	Si	Spese correnti	1,68%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	21/11/2022	ISIN	IE00B1W3WK72		
NAV (19/01/2026)	EUR 14,14				

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

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