

GAM Star Fund plc - GAM Star Alpha Spectrum Class Ordinary EUR Accumulation

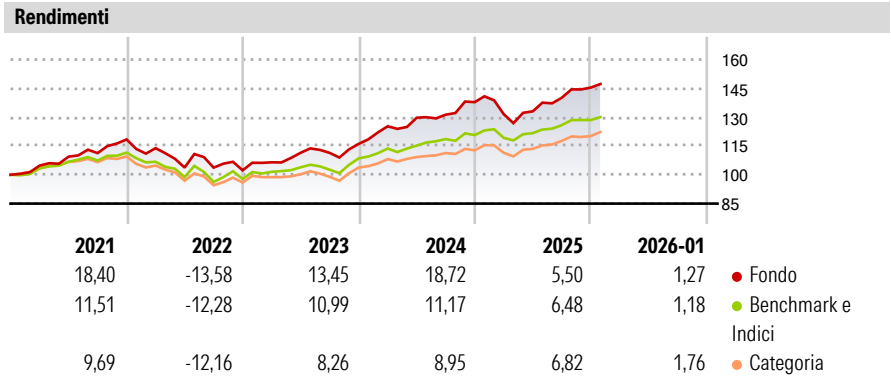
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target	Avg EUR 1 M Deposit Rate	★★★★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire interessanti rendimenti sul capitale investito, cercando al contempo di limitare il rischio di perdita del capitale. Il Fondo persegue questo obiettivo realizzando un'esposizione a strategie azionarie, a reddito fisso e di trading. Tale esposizione può essere ottenuta principalmente attraverso investimenti in organismi d'investimento collettivo che adottano strategie equity long only, equity hedge, reddito fisso e di trading. Il gestore preferisce investire in organismi OICVM, ma fino al 30% del patrimonio netto può essere investito in organismi non-OICVM.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	1,71	3Y Sharpe Ratio	1,09
3Y Beta	1,18	3Y Std Dev	7,55
3Y R-Squared	76,16	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,74	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,82	10Y Risk	Med

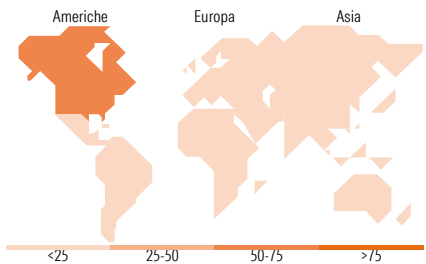
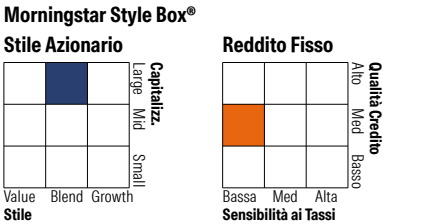
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,43	2,10	3,52	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,27	6,24	8,10	2025	-4,56	1,14	5,32	3,78
1-Anno	5,50	6,02	6,60	2024	7,90	3,56	1,20	4,98
3-Anni Ann.ti	11,43	8,83	7,92	2023	4,06	4,69	-0,05	4,19
5-Anni Ann.ti	7,47	5,09	4,18	2022	-3,86	-8,85	-0,04	-1,34
10-Anni Ann.ti	6,30	6,24	4,84					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/10/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
iShares Core S&P 500 ETF USD...	—	17,39
UBS Core S&P 500 ETF USD dis	—	10,23
iShares Edge MSCI USA Qual...	—	9,58
Vanguard FTSE Dev Eurp UCITS...	—	8,98
UBS S&P 500 Scrd & Scrn ETF...	—	7,49
Amundi Euro Gov Bd 0-6 M ETF...	—	4,78
iShares Core MSCI Japan IMI...	—	4,37
GAM Multistock EM Equity EUR S	—	4,32
HSBC MSCI Emerg Mkts ETF USD...	—	3,79
SPDR S&P 500 ETF	—	3,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		74,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		30,79
Sensibile		53,15
Difensivo		16,06

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		32,61
Societario		28,28
Cartolarizzazioni		5,71
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		-182,92
Derivati		216,31

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		71,15
Stati Uniti		70,17
Canada		0,02
America Latina e Centrale		0,96
Europa		14,33
Regno Unito		2,83
Europa Occidentale - Euro		6,84
Europa Occidentale - Non Euro		3,17
Europa dell'Est		0,29
Africa		0,61
Medio Oriente		0,59
Asia		14,52
Giappone		6,04
Australasia		0,08
Asia - Paesi Sviluppati		3,27
Asia - Emergente		5,12

Anagrafica					
Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	81,66 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/09/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,06%
Nome del Gestore	Andrea Quapp	UCITS	Si	Commissione di incentivo	7,50%
Data Inizio Gestione	01/06/2024	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 23,26	ISIN	IE00B5KMD450		

GAM Star Fund plc - GAM Star Alpha Spectrum Class Ordinary EUR Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)	82,07 EUR
(31/10/2025)	