

# GAM Star Fund plc - GAM Sustainable Emerging Equity Institutional USD Class -

Categoria Morningstar™

**Accumulation Shares**

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR USD

Morningstar Rating™

★★★

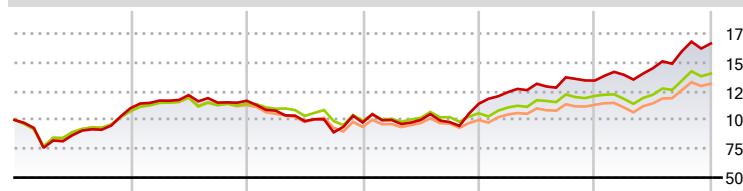
Market Exposure NR USD

Usato nel Report

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire la crescita del capitale. Il Fondo cerca di realizzare questo obiettivo investendo principalmente in azioni di società quotate o negoziate in Mercati Riconosciuti dei Mercati emergenti, oppure quotate o negoziate in Mercati Riconosciuti non dei Mercati emergenti ma che realizzano larga parte dei loro utili in tali mercati. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto sui mercati russi e fino al 25% del patrimonio netto in Azioni A cinesi.

## Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

10,31	5,73	-16,11	16,55	17,67	23,98
7,81	5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04
			6,60	13,31	16,56
7,97	5,06	-16,78			

## Misure di Rischio

3Y Alpha	5,40	3Y Sharpe Ratio	1,15
3Y Beta	1,12	3Y Std Dev	13,73
3Y R-Squared	81,68	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,03	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	7,19	10Y Risk	

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

## Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	9,61	5,62	2026	-	-	-	-
6-Mesi	21,58	17,99	2025	3,76	4,03	10,13	4,29
1-Anno	33,32	23,24	2024	8,81	5,91	4,23	-2,04
3-Anni Ann.ti	19,74	12,82	2023	2,17	0,08	-1,92	16,21
5-Anni Ann.ti	9,96	6,15	2022	-7,31	-8,39	-9,83	9,56
10-Anni Ann.ti	-	-					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

## Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	92,50
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	7,51
• Altro	0,00

## Style Box Azionaria



## Mkt Cap %

Fondo	Americhe
Giant	62,87
Large	25,49
Medium	11,11
Small	0,53
Micro	0,00

## Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Ave Mkt Cap USD
	70.694,3

## Americhe



## Europa



## Asia



## Distribuzione Settoriale %

Fondo	Ciclico
	48,52
	Materie Prime
	Beni di Consumo Ciclici
	Finanza
	Immobiliare
Fondo	Sensibile
	49,81
	Telecomunicazioni
	Energia
	Beni Industriali
	Tecnologia
Fondo	Difensivo
	1,68
	Beni Difensivi
	Salute
	Servizi di Pubblica Utilità

## Ripartizione Geografica %

Fondo	America
	8,63
	Stati Uniti
	Canada
	America Latina e Centrale
Fondo	Europa
	18,12
	Regno Unito
	Europa Occidentale - Euro
	Europa Occidentale - Non Euro
	Europa dell'Est
	Africa
	Medio Oriente
Fondo	Asia
	73,25
	Giappone
	Australasia
	Asia - Paesi Sviluppati
	Asia - Emergenti

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	IC	9,67
Naspers Ltd Class N	IC	6,03
United States Treasury Bills	—	5,67
Samsung Electronics Co Ltd	IC	5,15
SK Hynix Inc	IC	4,49
Alibaba Group Holding Ltd...	IC	4,27
Reliance Industries Ltd	IC	3,77
Ping An Insurance (Group)...	IC	2,31
KB Financial Group Inc	IC	2,30
AIA Group Ltd	IC	2,16
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,82
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		72
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	23,39 USD	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	25/07/2011	UCITS	Si	Spese correnti	0,85%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	21/05/2024	ISIN	IE00B5BQSK71		
NAV (29/01/2026)	USD 26,87				

# GAM Star Fund plc - GAM Sustainable Emerging Equity Institutional USD Class -

Patrimonio Netto (Mln)

164,99 USD

## Accumulation Shares