## **GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class Institutional USD Accumulation**

Categoria Morningstar™ HedgeGoili USD

### **Benchmark Morningstar**

Usato nel Report

Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD

#### **Benchmark Dichiarato**

Lipper Global Mixed Asset GBP Bal TR GBP

Morningstar Rating™

\*\*\*\*

### **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 mira a realizzare questo obiettivo investendo principalmente in organismi di investimento collettivo a capitale variabile che ottengono un' esposizione ad azioni, titoli a reddito fisso (senza alcuna restrizione sul rating creditizio minimo), immobili, materie prime e valute. È intenzione mantenere il portafoglio del Fondo esposto in modo bilanciato ad azioni, titoli a reddito fisso, immobili, materie prime e valute, ma il Fondo può essere esposto fino all' 85% del suo patrimonio netto in azioni.

Misure di Rischio	)			
3Y Alpha	1,24	3Y Sharpe Ratio	0,26	
3Y Beta	0,57	3Y Std Dev	11,08	
3Y R-Squared	44,08	3Y Risk	-Med	
3Y Info Ratio	-0,37	5Y Risk	-Med	
3Y Tracking Error	5,93	10Y Risk	Med	
Recation Marningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)				

#### Rendimenti 136 118 100 82 2020 2021 2022 2023 2024 2025-10 14,51 4,32 20,58 -0,66 Fondo 4,55 -7.11 Benchmark e 15,70 -7,78 9,96 16,37 1,48 Indici -1,59 16,06 -7,66 6,81 14,76 Categoria 0,86

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,32	5,75	6,21	Trimestrali %				
6-Mesi	11,75	8,88	8,79	2025	-5,14	-6,49	6,99	-
1-Anno	7,48	6,99	4,72	2024	7,49	2,42	-3,07	12,99
3-Anni Ann.ti	4,76	7,47	3,30	2023	0,75	0,22	2,97	0,34
5-Anni Ann.ti	6,73	7,47	5,89	2022	-4,77	-1,61	6,98	-7,32
10-Anni Ann.ti	6,14	5,99	4,21	2021	5,17	3,31	2,49	2,83
Rendimenti aggiornati al 03/11/2	2025							

### Portafoglio 31/07/2025





Distribuzione Settoriale %

**U** Ciclico



Fondo

30,87



<b>Titoli principali</b> Nome	Settore	%
GAM Star Cat Bond	_	10,00
United States Treasury Notes	-	7,02
iShares Physical Gold ETC	_	4,89
NVIDIA Corp		4,23
GAM Star Credit Opps (GBP) Z	_	3,99
JPM Global Macro	_	3,88
Microsoft Corp		3,67
GS Absolute Ret Trkr I Acc	_	3,48
Amundi Stoxx Europe 600 ETF C	_	3,46
GAM Star MBS Total Return	_	3,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		48,04
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	80
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	rionari	24

NAV (03/11/2025)

53,36	
15,77	
Fondo	
29,44	
10,22	
10,29	
0,00	
49,69	
0,35	

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	74,90
Stati Uniti	74,31
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,59
Europa	15,09
Regno Unito	3,01
Europa Occidentale - Euro	7,86
Europa Occidentale - Non Euro	3,34
Europa dell'Est	0,23
Africa	0,38
Medio Oriente	0,28
Asia	10,01
Giappone	3,85
Australasia	1,29
Asia - Paesi Sviluppati	2,23
Asia - Emergente	2,64

Anagrafica					
Società di Gestione	GAM Fund Management	Patrimonio Classe (MIn)	6,32 USD	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
	Limited	(03/11/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,11%
Data di Partenza	11/12/2012	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Andrea Quapp	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/06/2024	ISIN	IE00B5T6XH13		

USD 22,93

# **GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class Institutional USD Accumulation**

Patrimonio Netto (MIn) **Hedged** 

89,11 GBP



