

# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Institutional USD Income

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China NR USD

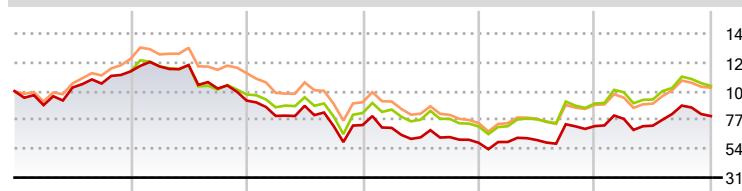
## Morningstar Rating™

★★

### 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

15,75 -20,11 -21,12 -19,44 22,69 11,15 ● Fondo  
- 15,88 -15,20 -13,05 25,61 15,47 ● Benchmark e  
26,77 -9,18 -20,30 -18,48 19,79 15,39 ● Indici  
Categorie

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,82	3Y Sharpe Ratio	0,13
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	25,74
3Y R-Squared	96,75	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,93	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  
6-Mesi  
1-Anno  
3-Anni Ann.ti  
5-Anni Ann.ti  
10-Anni Ann.ti

### Fondo

-2,98  
11,31  
20,78  
1,17  
-7,11  
2,31

### Bmk

1,33  
13,48  
25,86  
6,53  
-2,26  
7,49

### Cat

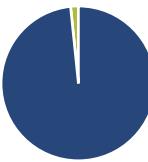
3,26  
17,18  
25,97  
1,98  
-4,32  
5,88

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	7,99	-6,94	22,15	-9,45
2024	1,17	2,58	20,70	-2,04
2023	-3,10	-10,65	0,28	-7,21
2022	-13,22	10,05	-18,35	1,16

Rendimenti aggiornati al 15/01/2026

### Portafoglio 30/09/2025



**Asset Allocation %**  
● Azioni  
● Obbligazioni  
● Liquidità  
● Altro

**Netta**  
98,37  
0,00  
1,63  
0,00



### Mkt Cap %

Giant  
Large  
Medium  
Small  
Micro

### Fondo

69,36  
23,67  
5,48  
1,49  
0,00

### Rendimenti

Trimestrali %  
2026  
2025  
2024  
2023  
2022

### Q1

-

### Q2

-

### Q3

-

### Q4

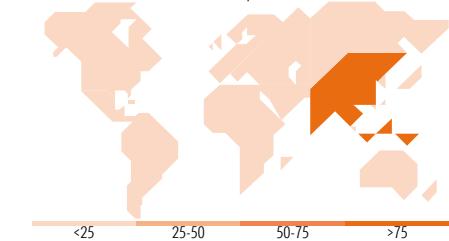
-

### Style Box Azionaria

### Americhe

### Europa

### Asia



### Distribuzione Settoriale %

### Fondo

36,94  
-  
20,80  
14,67  
1,47  
54,39  
33,76  
-  
5,58  
15,05  
8,67  
3,41  
3,95  
1,31

### Ciclico

### Sensibile

### Difensivo

### Geografica %

### America

### Europa

### Asia

### Fondo

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

### 0,00

# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Institutional USD Income

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