

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

## Categoria Morningstar™

Azionari 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

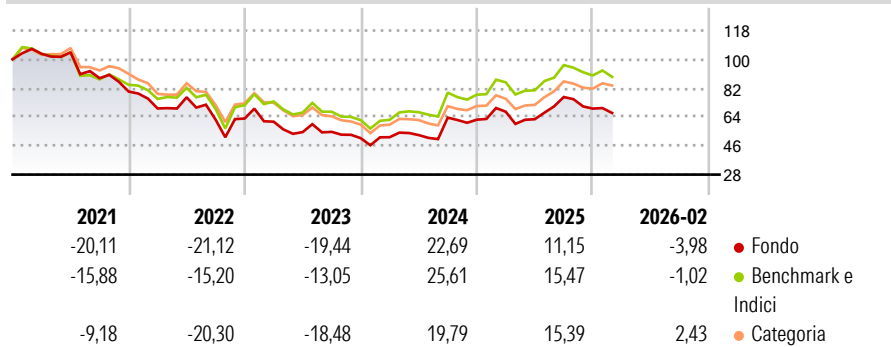
L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire la crescita del capitale. Il Fondo persegue questo obiettivo investendo principalmente in azioni e titoli assimilabili a titoli azionari (es. i warrant), quotati su Mercati Riconosciuti ed emessi da società che hanno la sede principale nella Repubblica 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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,54	3Y Sharpe Ratio	0,10
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	24,36
3Y R-Squared	96,01	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,90	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,29	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

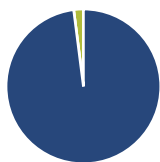
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,63	-6,00	0,30
6-Mesi	-8,07	-3,21	1,42
1-Anno	-5,26	-0,27	6,36
3-Anni Ann.ti	0,52	4,51	1,77
5-Anni Ann.ti	-9,71	-4,21	-6,31
10-Anni Ann.ti	1,24	5,92	4,78

Rendimenti aggiornati al 03/03/2026

### Rendimenti

	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

### Portafoglio 30/11/2025



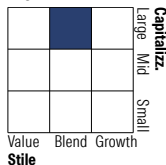
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

97,98  
0,00  
2,02  
0,00

#### Style Box Azionaria

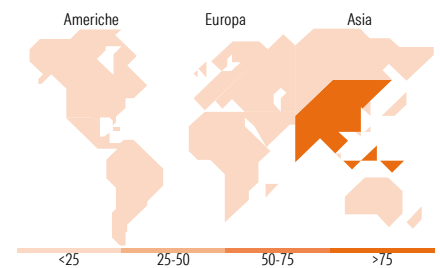


#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	66,07
Large	27,28
Medium	5,39
Small	1,27
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	55.670,6



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	ICT	9,55
Alibaba Group Holding Ltd...	ICT	9,00
Prosus NV Ordinary Shares -...	ICT	6,71
NetEase Inc Ordinary Shares	ICT	5,00
Futu Holdings Ltd ADR	ICT	4,26
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	Alimentari	4,05
China Merchants Bank Co Ltd...	Banca	3,85
The People's Insurance Co...	Assicurazioni	3,18
PDD Holdings Inc ADR	ICT	3,06
BYD Co Ltd Class H	Automobili	3,05
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>46,07</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	27,39
Finanza	16,87
Immobiliare	1,81
<b>Sensibile</b>	<b>45,28</b>
Telecomunicazioni	25,19
Energia	-
Beni Industriali	6,02
Tecnologia	14,08
<b>Difensivo</b>	<b>8,65</b>
Beni Difensivi	4,13
Salute	3,43
Servizi di Pubblica Utilità	1,09

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>6,84</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	6,84
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>93,16</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	6,16
Asia - Emergente	87,00

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	0,13 USD	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(03/03/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	08/02/2011	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,13%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	21/11/2022	Inc/Acc	Inc		
NAV (03/03/2026)	USD 12,12	ISIN	IE00B3SRXD75		

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

Patrimonio Netto (Mln) 99,53 USD

(30/11/2025)