

# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Cautious Class Institutional USD Accumulation

Categoria Morningstar™  
**Hedged**  
Target Allocazione USD

Benchmark Morningstar  
Morningstar EAA USD Cau Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

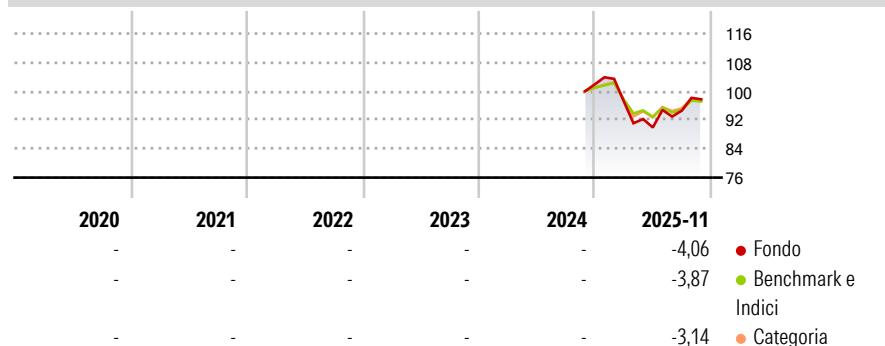
Benchmark Dichiarato  
Lipper Gbl Mixed Ast GBP Consvt H EUR

Morningstar Rating™  
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to achieve capital preservation accompanied by stable returns via a dynamic asset allocation, using a cautious approach.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

	3Y Alpha	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Cau Target Allocation NR USD (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,11	1,57	2,02
6-Mesi	5,00	2,11	3,46
1-Anno	-3,64	-4,52	-3,38
3-Anni Ann.ti	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,62	-7,46	5,19	-
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-
2021	-	-	-	-

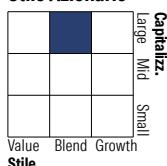
## Portafoglio 31/08/2025



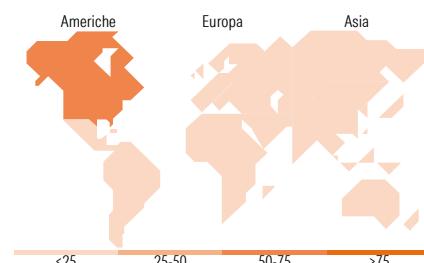
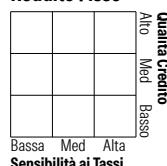
	Asset Allocation %	Netta
• Azioni	30,06	-
• Obbligazioni	31,67	-
• Liquidità	27,83	-
• Altro	10,44	-

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
GAM Star MBS Total Return...	-	9,56
GAM Star Credit Opps (GBP) Z...	-	9,03
GS Absolute Ret Trkr I Acc...	-	5,53
iShares Physical Gold ETC	-	5,10
GAM Star Cat Bond...	-	5,05
United States Treasury Notes...	-	4,96
JPM Global Macro...	-	4,55
iShares Dev Mkts Prpty Yld...	-	2,01
NVIDIA Corp	□	2,00
GAM Sustainable Emerg Eq Z...	-	1,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,56
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		80
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		24

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	34,62
▼ Sensibile	48,80
► Difensivo	16,59
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>
■ Governativo	35,45
○ Societario	12,38
⌂ Cartolarizzazioni	14,55
⌂ Enti Locali	0,00
□ Liquidità ed equivalenti	37,60
□ Derivati	0,02

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>71,24</b>
Stati Uniti	70,49
Canada	0,25
America Latina e Centrale	0,50
<b>Europa</b>	<b>19,43</b>
Regno Unito	3,03
Europa Occidentale - Euro	10,09
Europa Occidentale - Non Euro	5,29
Europa dell'Est	0,13
Africa	0,48
Medio Oriente	0,41
<b>Asia</b>	<b>9,33</b>
Giappone	3,74
Australasia	0,40
Asia - Paesi Sviluppati	2,18
Asia - Emergenti	3,01

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln) (18/12/2025)	3,74 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	21/03/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,08%
Nome del Gestore	Andrea Quapp	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/06/2024	ISIN	IE00B872KD71		
NAV (18/12/2025)	USD 16,53				
Patrimonio Netto (Mln)	69,62 GBP				
(31/08/2025)					