

# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class Ordinary II EUR Accumulation

Categoria Morningstar™  
**Hedged**  
Titoli disponibili EUR - Globali  
Usato nel Report

Benchmark Morningstar  
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

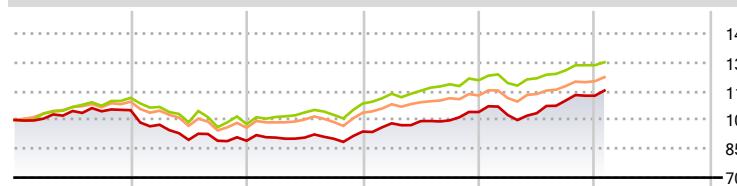
Benchmark Dichiarato  
Lipper Global Mixed Asset GBP Bal TR GBP

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.

## Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

5,12	-15,15	5,34	10,82	8,16	2,41
11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	1,18
9,69	-12,16	8,26	8,95	6,82	1,76

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,53	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	6,24
3Y R-Squared	72,06	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,26	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,31	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,15	2,10	3,52
6-Mesi	8,29	6,24	8,10
1-Anno	7,13	6,02	6,60
3-Anni Ann.ti	7,60	8,83	7,92
5-Anni Ann.ti	2,35	5,09	4,18
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,48	0,94	6,38	2,25
2024	4,59	1,17	0,38	4,33
2023	1,83	0,01	-0,65	4,11
2022	-7,23	-8,07	-0,53	0,02

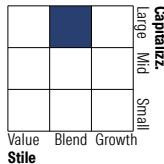
## Portafoglio 31/10/2025



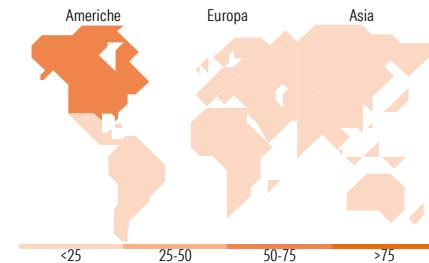
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	50,74
• Obbligazioni	19,32
• Liquidità	15,66
• Altro	14,28

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
GAM Star Cat Bond...	-	9,51
B 04/09/26	-	7,08
iShares Physical Gold ETC	-	4,74
NVIDIA Corp	GPU	4,13
JPM Global Macro...	-	4,01
GAM Star Credit Opps (GBP) Z...	-	4,00
GS Absolute Ret Trkr I Acc...	-	3,54
GAM Star MBS Total Return...	-	3,49
Amundi Core Stoxx Eurp 600...	-	3,37
Apple Inc	GPU	3,32
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		80
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		25

## Distribuzione Settoriale %

### Fondo

⬆ Ciclico	30,77
⬇ Sensibile	52,89
➡ Difensivo	16,34

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
⬆ Governativo	46,00
⬇ Societario	9,62
➡ Cartolarizzazioni	9,01
➡ Enti Locali	0,00
➡ Liquidità ed equivalenti	34,96
➡ Derivati	0,41

## Ripartizione Geografica %

### Fondo

<b>America</b>	<b>73,91</b>
Stati Uniti	73,22
Canada	0,04
America Latina e Centrale	0,65
<b>Europa</b>	<b>15,83</b>
Regno Unito	2,71
Europa Occidentale - Euro	8,24
Europa Occidentale - Non Euro	3,92
Europa dell'Est	0,25
Africa	0,42
Medio Oriente	0,30
<b>Asia</b>	<b>10,26</b>
Giappone	3,98
Australasia	1,27
Asia - Paesi Sviluppati	2,43
Asia - Emergenti	2,58

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	0,26 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	07/06/2016	UCITS	Si	Spese correnti	1,59%
Nome del Gestore	Andrea Quapp	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/06/2024	ISIN	IE00BYQPRM70		
NAV (10/02/2026)	EUR 15,51				

# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class Ordinary II EUR Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)  
**Hedged**

91,13 GBP