

# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class U EUR Accumulation Hedged

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili 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

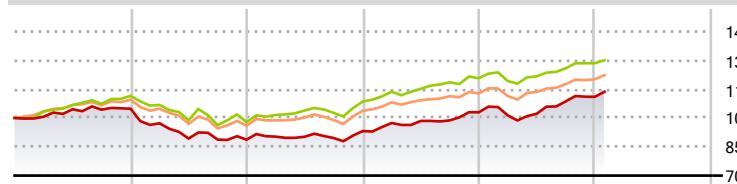
## Morningstar Rating™

★★

### 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

|       |        |       |       |      |      |
|-------|--------|-------|-------|------|------|
| 4,84  | -15,38 | 5,02  | 10,48 | 7,83 | 2,39 |
| 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          | -0,83 | 3Y Sharpe Ratio | 0,71 |
| 3Y Beta           | 0,96  | 3Y Std Dev      | 6,24 |
| 3Y R-Squared      | 72,06 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,36 | 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         | 2,08  | 2,10 | 3,52 |
| 6-Mesi         | 8,13  | 6,24 | 8,10 |
| 1-Anno         | 6,81  | 6,02 | 6,60 |
| 3-Anni Ann.ti  | 7,28  | 8,83 | 7,92 |
| 5-Anni Ann.ti  | 2,05  | 5,09 | 4,18 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,08  | 6,24 | 4,84 |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -1,56 | 0,86  | 6,30  | 2,17  |
| 2024 | 4,51  | 1,09  | 0,30  | 4,26  |
| 2023 | 1,75  | -0,06 | -0,72 | 4,03  |
| 2022 | -7,29 | -8,13 | -0,59 | -0,05 |

### Portafoglio 31/10/2025



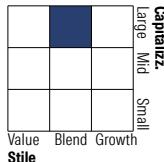
#### Asset Allocation %

|                |       |
|----------------|-------|
| ● Azioni       | 50,74 |
| ● Obbligazioni | 19,32 |
| ● Liquidità    | 15,66 |
| ● Altro        | 14,28 |

#### Netta

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Rendimenti

#### Trimestrali %



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| GAM Star Cat Bond...                        | —       | 9,51  |
| B 04/09/26                                  | —       | 7,08  |
| iShares Physical Gold ETC                   | —       | 4,74  |
| NVIDIA Corp                                 | ■       | 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                                   | ■       | 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)<br>(10/02/2026) | 0,14 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono             | +353 1 6093927              | Domicilio                               | IRLANDA      | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                  | www.gam.com                 | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       | -             |
| Data di Partenza     | 08/02/2016                  | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 1,84%         |
| Nome del Gestore     | Andrea Quapp                | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione | 01/06/2024                  | ISIN                                    | IE00BYQ0FB79 |                              |               |
| NAV (10/02/2026)     | EUR 16,07                   |   |              |                              |               |

## GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class U EUR Accumulation Hedged

Patrimonio Netto (Mln)

91,13 GBP

(31/10/2025)