

# GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class G USD Accumulation Hedged

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Lipper Global Mixed Asset GBP Bal TR GBP

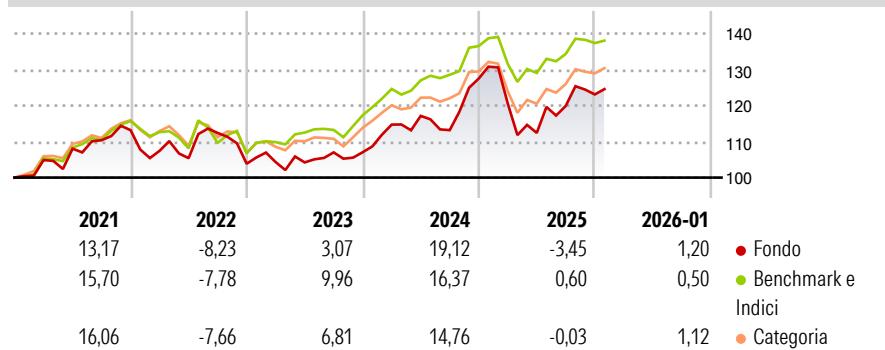
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,41  | 3Y Sharpe Ratio | 0,30  |
| 3Y Beta           | 0,57  | 3Y Std Dev      | 10,54 |
| 3Y R-Squared      | 37,61 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,42 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 5,73  | 10Y Risk        | -     |

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

### Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 0,21  | 1,14  | 2,38  |
| 6-Mesi         | 6,64  | 5,70  | 7,46  |
| 1-Anno         | -5,38 | -0,02 | -1,59 |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,01  | 7,97  | 5,12  |
| 5-Anni Ann.ti  | 3,83  | 6,28  | 5,04  |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -     | -     |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -5,42 | -6,77 | 6,66  | 2,66  |
| 2024 | 7,17  | 2,11  | -3,37 | 12,65 |
| 2023 | 0,44  | -0,08 | 2,66  | 0,04  |
| 2022 | -5,06 | -1,91 | 6,65  | -7,61 |

### Portafoglio 31/10/2025



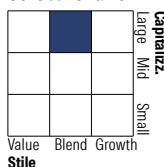
#### Asset Allocation %

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

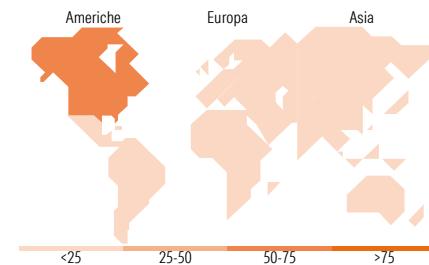
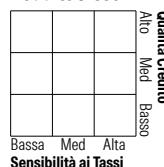
#### Netta

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### 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 |
| ■ Defensivo | 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) | 0,04 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 10.000 EUR |
| Telefono             | +353 1 6093927              | Domicilio               | IRLANDA      | Investimento Min. Successivo | 5.000 EUR  |
| Web                  | www.gam.com                 | Valuta del Fondo        | USD          | T.E.R.                       | -          |
| Data di Partenza     | 12/04/2017                  | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 2,40%      |
| Nome del Gestore     | Andrea Quapp                | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -          |
| Data Inizio Gestione | 01/06/2024                  | ISIN                    | IE00BD6C6X52 |                              |            |
| NAV (11/02/2026)     | USD 15,47                   |                         |              |                              |            |

## GAM Star Fund plc - GAM Star Global Flexible Class G USD Accumulation Hedged

Patrimonio Netto (Mln)

91,13 GBP

(31/10/2025)