# GAM Star Fund plc - GAM Star European Equity Ordinary USD Accumulation

**Categoria Morningstar™**
Azionari Europa Large Cap Blend

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

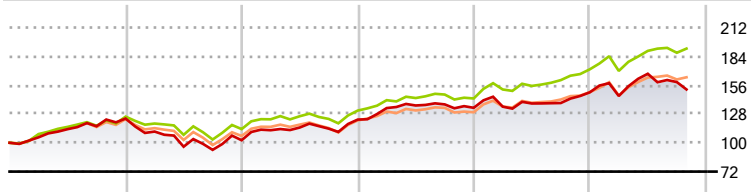
**Benchmark Dichiarato**
MSCI Europe NR USD

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire la crescita del capitale. Il Fondo mira a raggiungere tale obiettivo investendo principalmente in titoli azionari quotati (ad esempio azioni) emessi da società con sede principale in paesidell'Unione Europea, in Islanda, in Norvegia, in Russia, in Svizzerae in Turchia. Il gestore selezionerà gli investimenti attraverso un approccio d'investimento fondamentale di tipo bottom-up. Nel determinare l'allocazione degli investimenti al fine di conseguire l'obiettivo di investimento del Fondo saranno presi in considerazione i fondamentali delle imprese.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 23,53 | -17,07 | 19,60 | 9,35 | 11,23 | 1,89 |
| Benchmark e Indici | 25,42 | -9,67 | 15,89 | 8,98 | 19,78 | 11,75 |
| Categoria | 22,95 | -13,22 | 14,23 | 6,85 | 15,33 | 9,70 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -5,26 | 3Y Sharpe Ratio | 0,72 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 11,98 |
| 3Y R-Squared | 71,79 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,96 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 6,35 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,88 | 1,10 | 0,25 |
| 6-Mesi | 1,01 | 10,68 | 7,85 |
| 1-Anno | 10,21 | 16,32 | 14,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,04 | 17,44 | 14,48 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,86 | 9,53 | 7,05 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,23 | 9,83 | 8,38 |

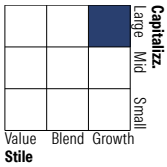
Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,38 | 14,84 | -4,82 | - |
| 2025 | 0,85 | 2,28 | 0,32 | 7,49 |
| 2024 | 9,15 | 1,87 | 0,79 | -2,42 |
| 2023 | 9,52 | 2,32 | -0,94 | 7,73 |
| 2022 | -10,23 | -13,25 | -3,19 | 9,99 |

## Portafoglio 31/10/2026

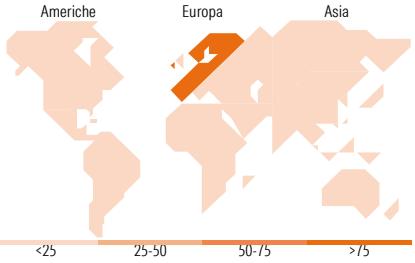


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,58 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,42 |
| Altro | 0,00 |




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 28,66 |
| Large | 38,12 |
| Medium | 27,21 |
| Small | 3,82 |
| Micro | 2,18 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 30.943,29 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| ASML Holding NV | | 3,85 |
| Lottomatica Group SpA | | 3,42 |
| ISS AS | | 3,28 |
| Prysmian SpA | | 3,15 |
| Bayer AG | | 3,09 |
| Rolls-Royce Holdings PLC | | 3,06 |
| Sanofi SA | | 2,91 |
| Airbus SE | | 2,88 |
| Banco Santander SA | | 2,79 |
| Elia Group SA/NV | | 2,73 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 31,16 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 53 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **28,49** |
| Materie Prime | 4,87 |
| Beni di Consumo Ciclici | 4,88 |
| Finanza | 18,74 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **54,29** |
| Telecomunicazioni | 2,26 |
| Energia | 3,74 |
| Beni Industriali | 35,45 |
| Tecnologia | 12,84 |
| **Difensivo** | **17,23** |
| Beni Difensivi | 3,47 |
| Salute | 8,74 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 5,01 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **2,89** |
| Stati Uniti | 2,89 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **96,10** |
| Regno Unito | 16,45 |
| Europa Occidentale - Euro | 64,62 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 15,03 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **1,02** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,02 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM Fund Management Limited |
| Telefono | +353 1 6093927 |
| Web | www.gam.com |
| Data di Partenza | 17/12/2003 |
| Nome del Gestore | David Barker<br>James(Jamie) Ross<br>Tom O'Hara |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 3,37 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE0005616481 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,46% |
| Spese correnti | 1,46% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# GAM Star Fund plc - GAM Star European Equity Ordinary USD Accumulation

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 15/05/2025 |
| NAV (11/11/2026) | USD 52,54 |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026) | 378,53 EUR |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.