

# GAM Star Fund plc - GAM Star China Equity Class Ordinary GBP Accumulation

**Morningstar Medalist Rating™**  
**Negative**

**Morningstar Categorie Index**  
Morningstar China Target  
Market Exposure NR USD  
Wordt gebruikt in dit rapport als index

**Benchmark van het fonds**  
MSCI China 10-40 NR EUR

**Morningstar Rating™**  
★

**Morningstar Categorie™**  
Aandelen China

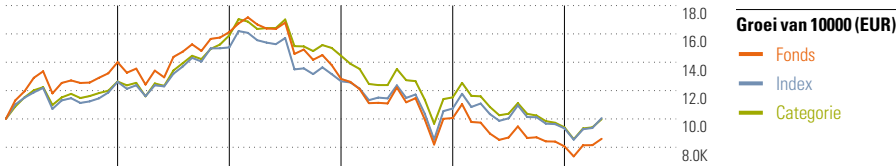
## Beleggingsdoelstelling

GAM Star China Equity streeft ernaar om over een volle markt cyclus sterke, risicobijgestelde, returns te leveren door te beleggen in bedrijven met activa in, of die opbrengsten creëren in, China en Hong Kong. Het fonds wordt beheerd door GAM's toegewijde Asian Equity team, dat de unieke karakteristieken van de lokale economieën binnen de 'Greater China' regio herkent. Investment Director Michael Lai en Senior Fund Manager Mansfield Mok hebben samen meer dan 36 jaar ervaring in China en hun team heeft een lange kennis...

## Risicomaatstaven

|                  |       |              |         |
|------------------|-------|--------------|---------|
| Alpha            | -6.61 | Sharpe Ratio | -0.70   |
| Beta             | 1.02  | Std Deviatie | 27.27   |
| R-kwadraat       | 97.79 | 3-jr Risico  | Bov gem |
| Informatie Ratio | -1.29 | 5-jr Risico  | Bov gem |
| Tracking Error   | 4.55  | 10-jr Risico | Hoog    |

Berekeningen met Morningstar China TME NR USD (waar van toepassing)



|                  | 2019  | 2020   | 2021   | 2022   | 2023   | 04/24 | Rendement        |
|------------------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|------------------|
| Fonds            | 40.02 | 15.18  | -20.51 | -21.52 | -19.84 | 6.60  | Fonds            |
| +/- Index        | -     | -      | -4.62  | -6.31  | -6.80  | -1.16 | +/- Index        |
| +/- Categorie    | 13.23 | -11.60 | -11.33 | -1.21  | -1.37  | 0.55  | +/- Categorie    |
| Percentiel Score | 13    | 80     | 94     | 60     | 58     | 47    | Percentiel Score |

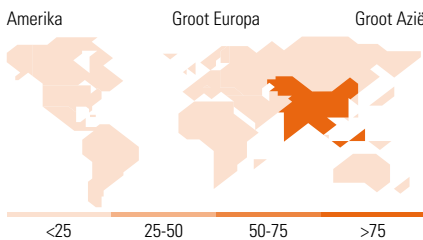
| Rendementen (20 mei 2024) | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden                 | 17.08  | -3.85  | 0.18   |
| 6 Maanden                 | 8.39   | -4.19  | 1.54   |
| 1 jaar                    | 3.84   | -2.04  | 4.77   |
| 3 jr gean.                | -16.26 | -6.85  | -4.54  |
| 5 jr gean.                | -4.84  | -4.92  | -3.65  |

| Kwartaalrendementen | 1e kw  | 2e kw  | 3e kw  | 4e kw |
|---------------------|--------|--------|--------|-------|
| 2024                | 1.04   | -      | -      | -     |
| 2023                | -3.23  | -10.76 | 0.16   | -7.33 |
| 2022                | -13.33 | 9.91   | -18.45 | 1.03  |
| 2021                | 3.33   | 0.76   | -15.60 | -9.54 |
| 2020                | -11.27 | 15.68  | 2.96   | 8.98  |

## Portefeuille 31 jan 2024

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 98.06  | 0.00    | 98.06   |
| Obligaties     | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Kas/ geldmarkt | 2.18   | 0.24    | 1.94    |
| Overig         | 0.00   | 0.00    | 0.00    |

| Morningstar Aandelen Style Box™ | % Aand    |
|---------------------------------|-----------|
| Zeer Groot                      | 66.23     |
| Groot                           | 29.60     |
| Midden                          | 4.17      |
| Klein                           | 0.00      |
| Micro                           | 0.00      |
| Gem Mkt Cap (mln)               | USD 37328 |



| Top 10 Onderliggende posities     | Sector                     | % Port |
|-----------------------------------|----------------------------|--------|
| Tencent Holdings Ltd              | ICT                        | 9.06   |
| Alibaba Group Holding Ltd...      | ICT                        | 8.33   |
| PDD Holdings Inc ADR              | ICT                        | 6.20   |
| New Oriental Education &...       | ICT                        | 5.24   |
| NetEase Inc Ordinary Shares       | ICT                        | 4.00   |
| China Galaxy Securities Co Ltd    | Financiële dienstverlening | 3.30   |
| Trip.com Group Ltd                | ICT                        | 3.15   |
| China Merchants Bank Co Ltd...    | Financiële dienstverlening | 3.02   |
| Industrial And Commercial Bank... | Financiële dienstverlening | 2.98   |
| China Construction Bank Corp...   | Financiële dienstverlening | 2.87   |
| Totaal Aantal Aandelen            |                            | 40     |
| Totaal Aantal Obligaties          |                            | 0      |
| % Van vermogen in top 10 posities |                            | 48.16  |

| Sectorverdeling                | % Aand       |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Cyclisch</b>                | <b>53.64</b> |
| Basismaterialen                | -            |
| Cyclische consumentenproducten | 32.31        |
| Financiële dienstverlening     | 21.32        |
| Vastgoed                       | -            |
| <b>Licht Cyclisch</b>          | <b>31.33</b> |
| Communicatiediensten           | 18.76        |
| Energie                        | -            |
| Industrie                      | 4.27         |
| Technologie                    | 8.30         |
| <b>Defensief</b>               | <b>15.03</b> |
| Defensieve consumptiegoederen  | 7.20         |
| Gezondheidszorg                | 7.83         |
| Nutsbedrijven                  | -            |

| Regioverdeling          | % Aand        |
|-------------------------|---------------|
| <b>Amerika</b>          | <b>0.00</b>   |
| Verenigde Staten        | 0.00          |
| Canada                  | 0.00          |
| Latijns Amerika         | 0.00          |
| <b>Groot Europa</b>     | <b>0.00</b>   |
| Verenigd Koninkrijk     | 0.00          |
| West Europa – Euro      | 0.00          |
| West Europa – Niet Euro | 0.00          |
| Emerging Europa         | 0.00          |
| Midden-Oosten / Afrika  | 0.00          |
| <b>Groot Azië</b>       | <b>100.00</b> |
| Japan                   | 0.00          |
| Australazië             | 0.00          |
| Azië - Ontwikkeld       | 1.11          |
| Azië - Emerging         | 98.89         |

## Fondsinformatie

|                     |                             |                |              |                           |        |
|---------------------|-----------------------------|----------------|--------------|---------------------------|--------|
| Fondsgroep          | GAM Fund Management Limited | Vestigingsland | Ierland      | Min Aanvangsbedrag        | 10,000 |
| Telefoon            | +353 1 6093927              | Fondsvaluta    | GBP          | Min Additioneel           | -      |
| Website             | www.gam.com                 | UCITS          | ja           | Jaarlijkse Management Fee | 1.35%  |
| Oprichtingsdatum    | 3 sep 2010                  | Inc/Acc        | Acc          |                           |        |
| Fondsmanager        | JIAN SHI CORTESI            | ISIN           | IE00B1W3WM96 |                           |        |
| Aanvangsdatum       | 21 nov 2022                 |                |              |                           |        |
| Koers (20 mei 2024) | GBP 1.23                    |                |              |                           |        |
| Fondsvermogen (mln) | USD 72.61                   |                |              |                           |        |