

# GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (EUR) Class Institutional CHF

Categoria Morningstar™

**Accumulation Hedged**

Benchmark Morningstar

Categorizzato  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Bloomberg Euro Agg Corps TR USD

Morningstar Rating™

Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire guadagni in conto capitale in euro. Il Fondo punta a conseguire questo obiettivo investendo principalmente su scala globale (fino al 20% del patrimonio netto può essere investito nei mercati emergenti) in titoli con capitale fisso che generano o accumulano reddito, tra cui titoli di Stato, titoli societari, titoli di debito junior, azioni privilegiate, titoli convertibili e contingent capital note. L'universo d'investimento del Fondo comprende titoli a tasso fisso e variabile con qualsiasi scadenza. Almeno il 40% del patrimonio netto è investito in titoli investment grade.

## Misure di Rischio

|                   |   |                 |       |
|-------------------|---|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,05  |
| 3Y Beta           | - | 3Y Std Dev      | 10,63 |
| 3Y R-Squared      | - | 3Y Risk         | -     |
| 3Y Info Ratio     | - | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk        | -     |

## Rendimenti



## Rend. Cumulati %

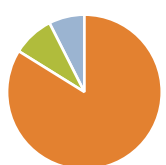
| Periodo        | Fondo |
|----------------|-------|
| 3-Mesi         | 0,96  |
| 6-Mesi         | 1,10  |
| 1-Anno         | 7,61  |
| 3-Anni Ann.ti  | 3,28  |
| 5-Anni Ann.ti  | 4,30  |
| 10-Anni Ann.ti | 2,56  |

Rendimenti aggiornati al 14/04/2025

## Rendimenti

| Periodo | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| 2025    | -1,85 | -     | -     | -     |
| 2024    | 0,04  | 1,27  | 5,59  | 0,91  |
| 2023    | -5,03 | 2,56  | 1,46  | 11,26 |
| 2022    | -4,53 | -9,75 | -0,32 | 2,70  |
| 2021    | -1,07 | 2,95  | 2,15  | 3,51  |

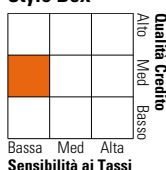
## Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 83,84 |
| ● Liquidità        | 8,68  |
| ● Altro            | 7,47  |

## Fixed Income

### Style Box™



Sensibilità ai Tassi

| Metrica               | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 0,36  |
| Maturity effettiva    | 15,61 |
| Qualità Credito Media | A     |

## Credit Quality %

| Rating | Fondo | Rating    | Fondo |
|--------|-------|-----------|-------|
| AAA    | 11,74 | BBB       | 3,88  |
| AA     | 12,15 | BB        | 0,66  |
| A      | 69,59 | B         | 0,00  |
|        |       | Below B   | 0,00  |
|        |       | Not Rated | 1,98  |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| HSBC Holdings PLC 6.364%                    | -       | 2,21  |
| Stt Strt EUR Lqdyty LVNAV...                | -       | 2,03  |
| Germany (Federal Republic Of)               | -       | 2,03  |
| Germany (Federal Republic Of)               | -       | 2,02  |
| Germany (Federal Republic Of)               | -       | 2,02  |
| Germany (Federal Republic Of)               | -       | 2,02  |
| Phoenix Group Holdings PLC...               | -       | 1,95  |
| Societe Generale S.A. 7.875%                | -       | 1,93  |
| HSBC Holdings PLC 4.599%                    | -       | 1,74  |
| UBS Group AG 0.25%                          | -       | 1,70  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 19,65 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 117   |

## Fixed Income Sector Weightings %

| Settore                    | Fondo  |
|----------------------------|--------|
| 🏛️ Governativo             | 11,19  |
| ⚙️ Societario              | 85,72  |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00   |
| 🏢 Enti Locali              | 0,00   |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | -17,81 |
| 📄 Derivati                 | 20,91  |

## Coupon Range %

| Range             | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 4,81  |
| Da 0 a 4 cedole   | 34,73 |
| Da 4 a 6 cedole   | 46,37 |
| Da 6 a 8 cedole   | 13,28 |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,79  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,01  |

## Scadenze %

| Scadenza   | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 5,15  |
| da 3 a 5   | 15,82 |
| da 5 a 7   | 25,77 |
| da 7 a 10  | 25,20 |
| da 10 a 15 | 17,20 |
| da 15 a 20 | 1,22  |
| da 20 a 30 | 1,74  |
| oltre 30   | 1,50  |

## Anagrafica

|                        |                             |                         |              |                              |                |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione    | GAM Fund Management Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 27,10 CHF    | Investimento Min. Ingresso   | 20.000.000 EUR |
| Telefono               | +353 1 6093927              | Domicilio               | IRLANDA      | Investimento Min. Successivo | -              |
| Web                    | www.gam.com                 | Valuta del Fondo        | CHF          | T.E.R.                       | -              |
| Data di Partenza       | 03/10/2013                  | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,14%          |
| Nome del Gestore       | -                           | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -              |
| Data Inizio Gestione   | 05/07/2011                  | ISIN                    | IE00B55L7J02 |                              |                |
| NAV (14/04/2025)       | CHF 13,78                   |                         |              |                              |                |
| Patrimonio Netto (Mln) | 491,51 EUR                  |                         |              |                              |                |

(31/12/2024)