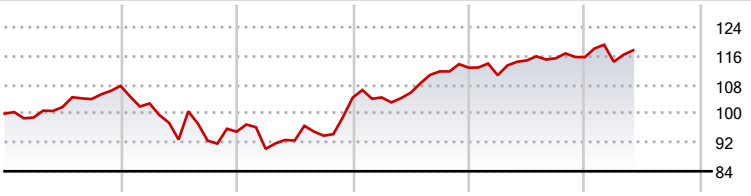
# GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (EUR) Class Institutional CHF Accumulation Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| [illegible] | Not Categorized<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro Agg Corps TR USD | 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.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7,69 | -11,79 | 9,95 | 7,95 | 2,59 | 1,66 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

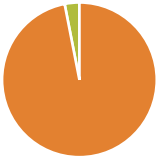
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,78 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 6,85 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 0,45 |
| 6-Mesi | 0,70 |
| 1-Anno | 1,93 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,20 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,73 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,58 |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

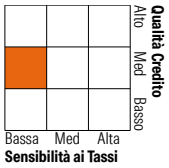
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,09 | - | - | - |
| 2025 | -1,85 | 3,71 | 0,52 | 0,27 |
| 2024 | 0,04 | 1,27 | 5,59 | 0,91 |
| 2023 | -5,03 | 2,56 | 1,46 | 11,26 |
| 2022 | -4,53 | -9,75 | -0,32 | 2,70 |

## Portafoglio 28/02/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,93 |
| Liquidità | 3,07 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 0,48 |
| Maturity effettiva | 12,41 |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,84 | BBB | 0,31 |
| AA | 21,47 | BB | 0,00 |
| A | 73,31 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 3,07 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Standard Life PLC 5.75% | — | 2,43 |
| KBC Group NV 4.75% | — | 2,32 |
| UBS Group AG 0.25% | — | 2,04 |
| Stichting AK Rabobank... | — | 1,94 |
| UBS Group AG 7.75% | — | 1,87 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 1,84 |
| HSBC Holdings PLC 4.191% | — | 1,82 |
| HSBC Holdings PLC 4.599% | — | 1,73 |
| Standard Chartered PLC 1.2% | — | 1,59 |
| Nationwide Building Society... | — | 1,56 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 19,14 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 107 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 1,84 |
| Societario | 95,09 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,07 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,90 |
| Da 0 a 4 cedole | 37,23 |
| Da 4 a 6 cedole | 47,85 |
| Da 6 a 8 cedole | 11,63 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,39 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,48 |
| da 3 a 5 | 16,11 |
| da 5 a 7 | 17,19 |
| da 7 a 10 | 31,32 |
| da 10 a 15 | 15,38 |
| da 15 a 20 | 1,37 |
| da 20 a 30 | 3,76 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM Fund Management Limited |
| Telefono | +353 1 6093927 |
| Web | www.gam.com |
| Data di Partenza | 03/10/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 05/07/2011 |
| NAV (25/06/2026) | CHF 14,13 |
| Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2026) | 376,82 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026) | 20,92 CHF |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | CHF |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B55L7J02 |
| Investimento Min. Ingresso | 20.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,12% |
| 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.