

# GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (EUR) Class A EUR Accumulation

## Categoria Morningstar™

Category\_EUCA000922

## Benchmark Morningstar

Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Bloomberg Euro Agg Corps TR USD

## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

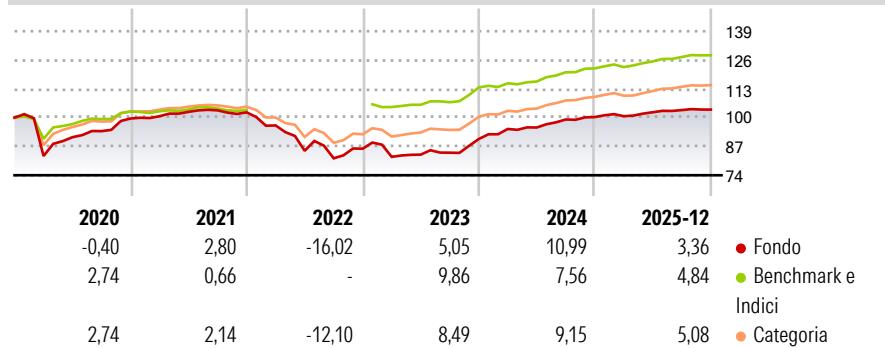
L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire guadagni in conto capitale in euro. Il Fondo punta a conseguire questo obiettivo investendo principalmente su scala globale (fino al 20% del patrimonio netto può essere investito nei mercati emergenti) in titoli con capitale fisso che generano o accumulano 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          | -2,20 | 3Y Sharpe Ratio | 0,60 |
| 3Y Beta           | 1,33  | 3Y Std Dev      | 5,80 |
| 3Y R-Squared      | 51,92 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | -0,24 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,11  | 10Y Risk        | +Med |

Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

### Rendimenti



### Misurazione del Rischio

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2     | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|--------|-------|------|
| 3-Mesi           | 0,34  | 0,47 | 0,75 | 2026                     | -     | -      | -     | -    |
| 6-Mesi           | 1,22  | 2,08 | 2,47 | 2025                     | 0,38  | 1,79   | 0,95  | 0,21 |
| 1-Anno           | 3,76  | 5,24 | 5,69 | 2024                     | 5,03  | 0,70   | 3,79  | 1,11 |
| 3-Anni Ann.ti    | 5,60  | 6,74 | 7,37 | 2023                     | -4,28 | 1,21   | 1,05  | 7,31 |
| 5-Anni Ann.ti    | 0,77  | 1,61 | 2,06 | 2022                     | -5,76 | -11,87 | -3,99 | 5,33 |
| 10-Anni Ann.ti   | 2,55  | 3,50 | 3,88 |                          |       |        |       |      |

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

### Portafoglio 30/09/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 90,09 |
| • Liquidità        | 8,53  |
| • Altro            | 1,39  |

| Fixed Income Style Box™ | Duration Effettiva    | Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-----------------------|-------|------------------|------|------------------|------|
| Alto                    | 0,44                  |       |                  |      |                  |      |
| Med                     | 12,45                 | BBB   |                  |      |                  |      |
| Basso                   |                       |       |                  |      |                  |      |
| Qualità Credito         | Qualità Credito Media |       |                  |      |                  |      |
| Bassa                   |                       |       |                  |      |                  |      |
| Med                     |                       |       |                  |      |                  |      |
| Alta                    |                       |       |                  |      |                  |      |
| Sensibilità ai Tassi    |                       |       |                  |      |                  |      |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| Germany (Federal Republic Of)               | —       | 2,39 |
| Germany (Federal Republic Of)               | —       | 2,39 |
| Germany (Federal Republic Of)               | —       | 2,38 |
| Phoenix Group Holdings PLC...               | —       | 2,31 |
| HSBC Holdings PLC 4,599%                    | —       | 2,04 |
| UBS Group AG 0,25%                          | —       | 1,83 |
| Stichting AK Rabobank...                    | —       | 1,72 |
| UBS Group AG 7,75%                          | —       | 1,67 |
| KBC Group NV 4,75%                          | —       | 1,54 |
| ASN Bank NV 4,125%                          | —       | 1,43 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 19,70   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 114     |      |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Icona | Nome                     | Fondo |
|-------|--------------------------|-------|
| ■     | Governativo              | 7,60  |
| ●     | Societario               | 88,59 |
| ■     | Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| ■     | Enti Locali              | 0,00  |
| ■     | Liquidità ed equivalenti | 3,55  |
| ■     | Derivati                 | 0,27  |

### Coupon Range %

| Icona      | Nome     | Fondo |
|------------|----------|-------|
| 0          | 0 coupon | 2,60  |
| Da 0 a 4   | cedole   | 36,16 |
| Da 4 a 6   | cedole   | 46,04 |
| Da 6 a 8   | cedole   | 13,80 |
| Da 8 a 10  | cedole   | 1,40  |
| Da 10 a 12 | cedole   | 0,00  |
| Oltre 12   | cedole   | 0,00  |

### Anagrafica

|                        |                             |                         |              |                              |            |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|------------|
| Società di Gestione    | GAM Fund Management Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 33,43 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 10.000 EUR |
| Telefono               | +353 1 6093927              | (19/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -          |
| Web                    | www.gam.com                 | Domicilio               | IRLANDA      | T.E.R.                       | -          |
| Data di Partenza       | 12/07/2013                  | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,82%      |
| Nome del Gestore       | -                           | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -          |
| Data Inizio Gestione   | 05/07/2011                  | Inc/Acc                 | Acc          |                              |            |
| NAV (19/01/2026)       | EUR 15,65                   | ISIN                    | IE00B53VBZ63 |                              |            |
| Patrimonio Netto (Mln) | 417,98 EUR                  |                         |              |                              |            |
| (30/09/2025)           |                             |                         |              |                              |            |