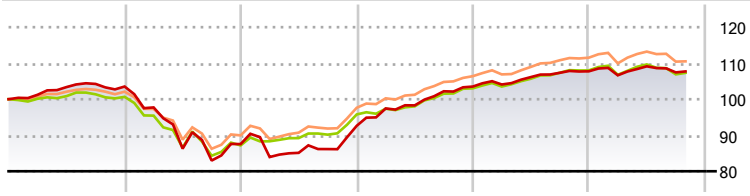
# GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (EUR) Class Institutional EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Income<br>ISIN IE00B55J5565 | Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro Agg Corps TR USD | ★★ |

## 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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,52 | -15,43 | 5,79 | 11,78 | 4,09 | -0,03 |
| Benchmark e Indici | 0,66 | -13,40 | 9,86 | 7,56 | 4,84 | -0,62 |
| Categoria | 2,14 | -12,10 | 8,49 | 9,15 | 5,08 | -0,95 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,73 | 3Y Sharpe Ratio | 1,27 |
| 3Y Beta | 1,03 | 3Y Std Dev | 3,96 |
| 3Y R-Squared | 82,97 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,20 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,59 | 10Y Risk | +Med |

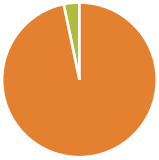
Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,73 | -1,38 | -1,75 |
| 6-Mesi | 0,45 | -0,24 | -0,54 |
| 1-Anno | 0,39 | -0,11 | -0,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,31 | 5,68 | 6,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,85 | 1,33 | 1,91 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,48 | 2,64 | 3,17 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

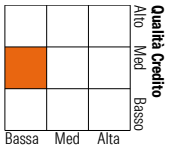
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,03 | 2,33 | -1,54 | - |
| 2025 | 0,55 | 1,97 | 1,13 | 0,39 |
| 2024 | 5,21 | 0,88 | 3,98 | 1,29 |
| 2023 | -4,11 | 1,39 | 1,22 | 7,50 |
| 2022 | -5,60 | -11,72 | -3,82 | 5,51 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,72 |
| Liquidità | 3,28 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 0,46 |
| Maturity effettiva | 11,58 |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 2,90 | BBB | 0,17 |
| AA | 22,64 | BB | 0,00 |
| A | 71,66 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 2,64 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic Of) | — | 3,11 |
| Standard Life PLC 5.75% | — | 2,92 |
| KBC Group NV 4.75% | — | 2,57 |
| UBS Group AG 0.25% | — | 2,42 |
| Stichting AK Rabobank... | — | 2,13 |
| HSBC Holdings PLC 4.191% | — | 2,03 |
| HSBC Holdings PLC 4.599% | — | 1,92 |
| NatWest Group PLC 1.043% | — | 1,83 |
| ASN Bank NV 4.125% | — | 1,80 |
| Nationwide Building Society... | — | 1,75 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 103 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,11 |
| Societario | 96,72 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,55 |
| Derivati | -0,38 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,20 |
| Da 0 a 4 cedole | 30,79 |
| Da 4 a 6 cedole | 56,53 |
| Da 6 a 8 cedole | 10,85 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,63 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 22,25 |
| da 3 a 5 | 10,11 |
| da 5 a 7 | 13,22 |
| da 7 a 10 | 39,96 |
| da 10 a 15 | 12,22 |
| da 15 a 20 | 2,24 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM Fund Management Limited |
| Telefono | +353 1 6093927 |
| Web | www.gam.com |
| Data di Partenza | 05/11/2015 |
| Nome del Gestore | Anthony Smouha<br>Gregoire Mivelaz<br>Patrick Smouha<br>Romain Miginiac |
| Data Inizio Gestione | 05/07/2011 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 12,24 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 320,80 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 3,77 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE00B55J5565 |
| Investimento Min. Ingresso | 425.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,12% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

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.

MORNINGSTAR