# GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (EUR) Class Non UK RFS CHF Accumulation Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazioni Altro | 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

| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 |
|---|---|---|---|---|---|
| 0,36 | 7,69 | -11,79 | 9,97 | 7,95 | 0,07 |

● Fondo

## Misure di Rischio

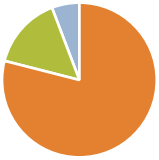
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,07 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 10,61 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 1,00 |
| 6-Mesi | 4,06 |
| 1-Anno | 5,87 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,52 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,86 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 31/01/2025

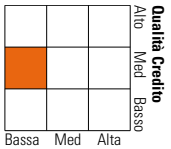
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 0,04 | 1,27 | 5,59 | 0,91 |
| 2023 | -5,03 | 2,56 | 1,46 | 11,27 |
| 2022 | -4,53 | -9,75 | -0,32 | 2,70 |
| 2021 | -1,07 | 2,95 | 2,15 | 3,51 |

## Portafoglio 31/10/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 78,98 |
| Liquidità | 15,24 |
| Altro | 5,78 |

**Fixed Income Style Box™**




**Sensibilità ai Tassi**

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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | 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% | — | 2,12 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 1,87 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 1,87 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 1,85 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 1,85 |
| Societe Generale S.A. 7.875% | — | 1,73 |
| Phoenix Group Holdings PLC... | — | 1,71 |
| Erste Group Bank AG 4.25% | — | 1,63 |
| HSBC Holdings PLC 4.599% | — | 1,58 |
| UBS Group AG 0.25% | — | 1,54 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 17,76 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 119 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 10,02 |
| Societario | 79,44 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -8,30 |
| Derivati | 18,85 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 5,07 |
| Da 0 a 4 cedole | 37,68 |
| Da 4 a 6 cedole | 44,09 |
| Da 6 a 8 cedole | 12,02 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,14 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 5,28 |
| da 3 a 5 | 14,15 |
| da 5 a 7 | 26,73 |
| da 7 a 10 | 27,01 |
| da 10 a 15 | 15,14 |
| da 15 a 20 | 1,71 |
| da 20 a 30 | 1,78 |
| oltre 30 | 1,81 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM Fund Management Limited |
| Telefono | +353 1 6093927 |
| Web | www.gam.com |
| Data di Partenza | 28/11/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 05/07/2011 |
| NAV (31/01/2025) | CHF 9,92 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2024) | 534,65 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (31/01/2025) | 9,39 CHF |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | CHF |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BF2PC788 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 26.000.000 CHF |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,12% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.