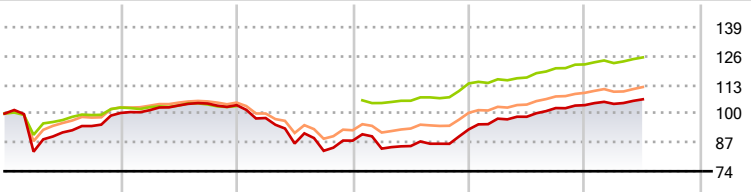
GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (EUR) Class Institutional EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Accumulation	Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
0,30	3,52	-15,43	5,79	11,78	2,53	Fondo
2,74	0,66	-	9,86	7,56	2,59	Benchmark e Indici
2,74	2,14	-12,10	8,49	9,15	2,42	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,38	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	1,19	3Y Std Dev	8,05
3Y R-Squared	72,42	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,06	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,35	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,95	2,18	2,19
6-Mesi	2,66	2,69	2,75
1-Anno	7,99	7,90	8,61
3-Anni Ann.ti	7,11	6,73	7,90
5-Anni Ann.ti	3,05	2,21	2,99
10-Anni Ann.ti	2,89	3,03	3,28

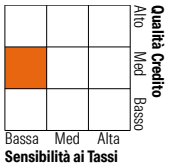
Rendimenti aggiornati al 01/07/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,55	1,97	-	-
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
2021	1,23	2,12	0,84	-0,69

Portafoglio 31/03/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	83,31
Liquidità	7,94
Altro	8,74

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	0,37
Maturity effettiva	15,73
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	6,59	BBB	3,45
AA	13,38	BB	0,65
A	74,17	B	0,00
		Below B	1,36
		Not Rated	0,41

Titoli principali

Nome	Settore	%
HSBC Holdings PLC 6.364%	—	2,41
Germany (Federal Republic Of)	—	2,20
Germany (Federal Republic Of)	—	2,20
Germany (Federal Republic Of)	—	2,19
Phoenix Group Holdings PLC...	—	2,13
Societe Generale S.A. 7.875%	—	2,06
UBS Group AG 0.25%	—	1,85
HSBC Holdings PLC 4.599%	—	1,81
Erste Group Bank AG 4.25%	—	1,79
HSBC Holdings PLC 4.75%	—	1,72
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,34
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		115

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	7,86
Societario	90,66
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,48
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,04
Da 0 a 4 cedole	36,16
Da 4 a 6 cedole	47,79
Da 6 a 8 cedole	15,17
Da 8 a 10 cedole	0,84
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	9,40
da 3 a 5	12,77
da 5 a 7	26,76
da 7 a 10	29,99
da 10 a 15	16,96
da 15 a 20	1,29
da 20 a 30	1,87
oltre 30	0,95

Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited
Telefono	+353 1 6093927
Web	www.gam.com
Data di Partenza	25/03/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	05/07/2011
NAV (01/07/2025)	EUR 17,12
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025)	454,35 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (01/07/2025)	146,83 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B50JD354
Investimento Min. Ingresso	20.000.000 EUR
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.