

GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (EUR) Class AQ EUR Income

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

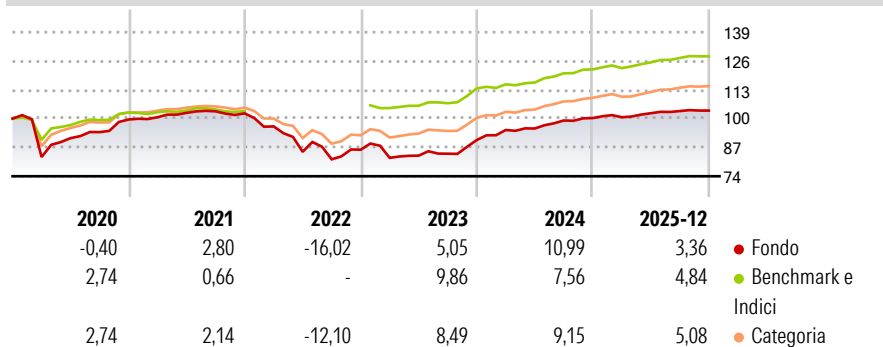
L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire guadagni in conto capitale in euro. Il Fondo punta a conseguire questo obiettivo investendo principalmente su scala globale (fino al 20% del patrimonio netto può essere investito nei mercati emergenti) in titoli con capitale fisso che generano o accumulano 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	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,53	0,76	0,85	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,32	2,23	2,57	2025	0,38	1,79	0,95	0,21
1-Anno	3,75	5,57	5,92	2024	5,03	0,70	3,79	1,11
3-Anni Ann.ti	5,39	6,76	7,33	2023	-4,28	1,21	1,05	7,31
5-Anni Ann.ti	0,85	1,79	2,25	2022	-5,76	-11,87	-3,99	5,33
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 30/09/2025



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

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi







	Fondo
Duration Effettiva	0,44
Maturity effettiva	12,45
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	7,16	BBB	0,50
AA	19,05	BB	0,00
A	69,47	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	3,82

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		114

Fixed Income Sector Weightings %

 Governativo	7,60
 Societario	88,59
 Cartolarizzazioni	0,00
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	3,55
 Derivati	0,27

Coupon Range %

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

Scadenze %

da 1 a 3	4,72
da 3 a 5	21,15
da 5 a 7	23,31
da 7 a 10	27,52
da 10 a 15	13,35
da 15 a 20	1,35
da 20 a 30	5,12
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	16,62 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/12/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	05/07/2011	Inc/Acc	Inc		
NAV (27/01/2026)	EUR 8,13	ISIN	IE00BDH36712		
Patrimonio Netto (Mln)	417,98 EUR				

(30/09/2025)