

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

Morningstar Medalist Rating™

Neutral

Morningstar Categorie Index

Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

Bloomberg Euro Agg Corps TR USD

Morningstar Rating™

★

Morningstar Categorie™

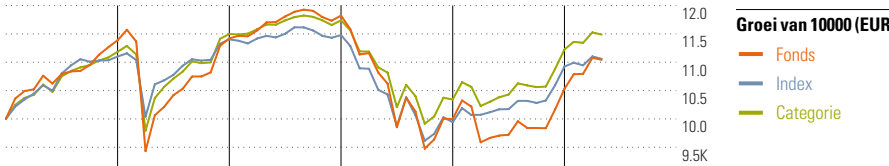
## Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het fonds bestaat erin kapitaalwinst op lange termijn in euro te verwezenlijken. Het Fonds zal een beleid hanteren teneinde zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door hoofdzakelijk te beleggen in inkomsten verwervende of groeiende effecten met vaste hoofdsommen met inbegrip van staatsleningen, bedrijfsobligaties, junior obligaties, preferente aandelen, converteerbare effecten en voorwaardelijke kort tot middellang lopende obligaties.

## Risicomaatstaven

|                  |       |              |         |
|------------------|-------|--------------|---------|
| Alpha            | -0.09 | Sharpe Ratio | -0.29   |
| Beta             | 1.20  | Std Deviatie | 9.69    |
| R-kwadraat       | 79.76 | 3-jr Risico  | Bov gem |
| Informatie Ratio | -0.16 | 5-jr Risico  | Bov gem |
| Tracking Error   | 4.51  | 10-jr Risico | -       |

Berekeningen met Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (waar van toepassing)



|  | 2019  | 2020  | 2021 | 2022   | 2023  | 04/24 | Rendement        |
|--|-------|-------|------|--------|-------|-------|------------------|
|  | 13.87 | 0.30  | 3.52 | -15.43 | 5.31  | 4.88  | Fonds            |
|  | 2.87  | -2.44 | 2.86 | -      | -4.55 | 3.62  | +/- Index        |
|  | 1.72  | -2.44 | 1.38 | -3.33  | -3.18 | 2.48  | +/- Categorie    |
|  | 23    | 89    | 23   | 83     | 95    | 6     | Percentiel Score |

## Rendementen (15 mei 2024)

|            | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden  | 4.08   | 1.91   | 1.24   |
| 6 Maanden  | 10.77  | 4.43   | 2.68   |
| 1 jaar     | 15.98  | 5.85   | 3.51   |
| 3 jr gean. | -1.41  | -0.71  | -1.20  |
| 5 jr gean. | 0.94   | -0.22  | -1.07  |

## Kwartaalrendementen

|      | 1e kw  | 2e kw  | 3e kw | 4e kw |
|------|--------|--------|-------|-------|
| 2024 | 5.21   | -      | -     | -     |
| 2023 | -4.11  | 1.39   | 1.22  | 7.01  |
| 2022 | -5.60  | -11.72 | -3.82 | 5.51  |
| 2021 | 1.23   | 2.12   | 0.84  | -0.69 |
| 2020 | -17.17 | 10.47  | 3.16  | 6.26  |

## Portefeuille 31 jan 2024

### Assetverdeling

|                | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Obligaties     | 78.33  | 0.00    | 78.33   |
| Kas/ geldmarkt | 46.38  | 28.41   | 17.97   |
| Overig         | 3.70   | 0.00    | 3.70    |

### Morningstar Vastrentende Style Box™

|                     | Laag | Gem | Hoog |
|---------------------|------|-----|------|
| Kredietkwaliteit    |      |     |      |
| Tijdsduur           |      |     |      |
| Effectieve Looptijd |      |     |      |
| Gem Krediet         |      |     |      |
| Kwaliteit           |      |     |      |
| Rentegevoeligheid   |      |     |      |

### Kredietkwaliteit

## Top 10 Onderliggende posities

|                                         | % Port |
|-----------------------------------------|--------|
| Banco Santander, S.A. 4.375%            | 3.10   |
| Banco Santander, S.A. 4.75%             | 2.89   |
| HSBC Holdings PLC 4.75%                 | 2.64   |
| Societe Generale S.A. 7.875%            | 2.50   |
| Erste Group Bank AG 4.25%               | 2.46   |
| Barclays PLC 6.375%                     | 2.40   |
| Societe Generale S.A. 4.75%             | 2.19   |
| Cooperatieve Rabobank U.A. 3.25%        | 1.99   |
| Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% | 1.95   |
| NatWest Group PLC 5.125%                | 1.93   |
| Totaal Aantal Aandelen                  | 0      |
| Totaal Aantal Obligaties                | 99     |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities       | 24.04  |

## Maturity-verdeling

|                  | % Oblg |
|------------------|--------|
| 1 tot 3 jaar     | 0.00   |
| 3 tot 5 jaar     | 0.00   |
| 5 tot 7 jaar     | 0.00   |
| 7 tot 10 jaar    | 0.00   |
| 10 tot 15 jaar   | 0.00   |
| 15 tot 20 jaar   | 0.00   |
| 20 tot 30 jaar   | 0.00   |
| Meer dan 30 jaar | 0.00   |

## Couponverdeling

|              | % Oblg |
|--------------|--------|
| 0% PIK       | 0.67   |
| 0% tot 4%    | 38.47  |
| 4% tot 6%    | 37.95  |
| 6% tot 8%    | 19.42  |
| 8% tot 10%   | 3.50   |
| 10% tot 12%  | 0.00   |
| Meer dan 12% | 0.00   |

## Fondsinformatie

|                     |                             |                |              |                    |            |
|---------------------|-----------------------------|----------------|--------------|--------------------|------------|
| Fondsgroep          | GAM Fund Management Limited | Vestigingsland | Ierland      | Min Aanvangsbedrag | 20,000,000 |
| Telefoon            | +353 1 6093927              | Fondsvaluta    | EUR          | Min Additioneel    | -          |
| Website             | www.gam.com                 | UCITS          | ja           |                    |            |
| Oprichtingsdatum    | 17 feb 2015                 | Inc/Acc        | Inc          |                    |            |
| Fondsmanager        | Anthony Smouha              | ISIN           | IE00BVV23Y67 |                    |            |
| Aanvangsdatum       | 5 jul 2011                  |                |              |                    |            |
| Koers (15 mei 2024) | EUR 9.01                    |                |              |                    |            |
| Fondsvermogen (mln) | EUR 5.31                    |                |              |                    |            |