

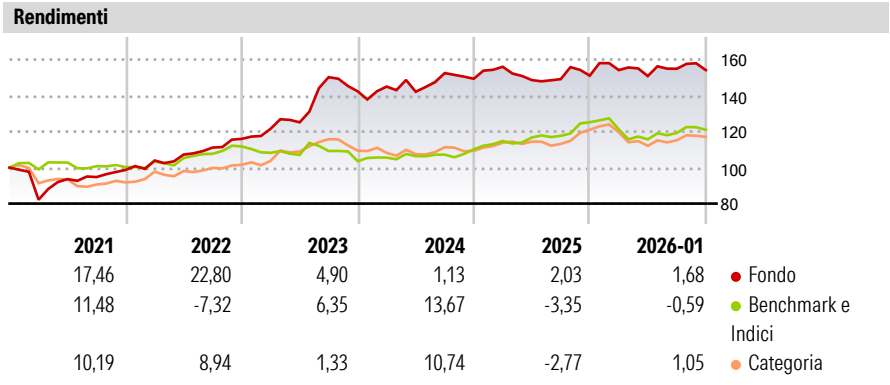
GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class USD Accumulation

| | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| Category_EUCA001007 | Morningstar US Conservative Target | Euro Short Term Rate | ★★★★ |
| | Allocation NR USD | | |
| | Usato nel Report | | |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

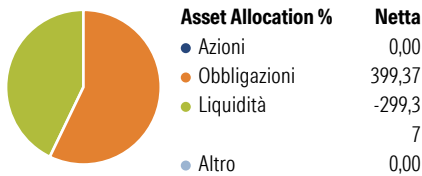
L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire rendimenti assoluti. Il Fondo persegue questo obiettivo attraverso un processo di analisi economica sui mercati valutari e obbligazionari globali. La strategia del Fondo prevede temi sia di medio sia di breve termine. Gli investimenti possono essere effettuati in titoli di Stato o in obbligazioni societarie a tasso fisso o variabile, con una preferenza per i titoli emessi sui mercati industrializzati. Il Fondo può partecipare in modo opportunistico ai Mercati emergenti. L'acquisto e la vendita delle Azioni del Fondo possono essere effettuati su base settimanale (ogni martedì).

| Misure di Rischio | | | |
|---|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 1,81 | 3Y Sharpe Ratio | 0,21 |
| 3Y Beta | 0,34 | 3Y Std Dev | 7,70 |
| 3Y R-Squared | 6,15 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,02 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 8,28 | 10Y Risk | Alto |
| Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile) | | | |

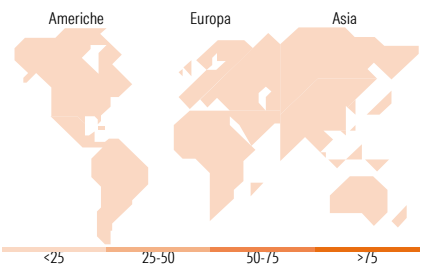


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|--------------------------|------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 0,48 | -0,92 | 0,33 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 0,38 | 2,83 | 4,53 | 2025 | 2,06 | -2,15 | 2,68 | -0,50 |
| 1-Anno | -0,10 | -3,82 | -4,37 | 2024 | 4,45 | -4,74 | 0,36 | 1,28 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,12 | 4,70 | 3,36 | 2023 | 1,84 | -1,99 | 7,31 | -2,07 |
| 5-Anni Ann.ti | 9,16 | 3,56 | 4,62 | 2022 | 4,86 | 2,92 | 20,05 | -5,23 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,93 | 3,99 | 3,39 | | | | | |
| Rendimenti aggiornati al 29/01/2026 | | | | | | | | |

Portafoglio 31/10/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|-------------------------|-------|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | - |
| Qualità Credito | |
| Alto | |
| Med | |
| Basso | |
| Sensibilità ai Tassi | |
| Bassa | |
| Med | |
| Alta | |



| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| United States Treasury Bills | — | 9,16 |
| United States Treasury Bills | — | 8,53 |
| United States Treasury Bills | — | 8,51 |
| US Treasury Bill | — | 8,46 |
| US Treasury Bill | — | 8,44 |
| United States Treasury Bills | — | 7,53 |
| United States Treasury Bills | — | 6,92 |
| United States Treasury Bills | — | 6,90 |
| United States Treasury Bills | — | 6,88 |
| United States Treasury Bills | — | 6,86 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 78,19 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 107 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|---------|
| Governativo | 404,26 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -304,62 |
| Derivati | 0,36 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|-------------------------------|-------------|
| America | 0,00 |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| Europa | 0,00 |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| Asia | 0,00 |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

| Anagrafica | | | | | |
|----------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|------------|
| Società di Gestione | GAM Fund Management Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 28,31 USD | Investimento Min. Ingresso | 10.000 EUR |
| Telefono | +353 1 6093927 | (29/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | 5.000 EUR |
| Web | www.gam.com | Domicilio | IRLANDA | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 13/11/2009 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 1,19% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 10,00% |
| Data Inizio Gestione | 13/11/2009 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (29/01/2026) | USD 21,64 | ISIN | IE00B5BJ0779 | | |

GAM Star Fund plc - GAM Star Global Rates Class USD Accumulation

| | |
|------------------------|------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 286,58 USD |
| (31/10/2025) | |