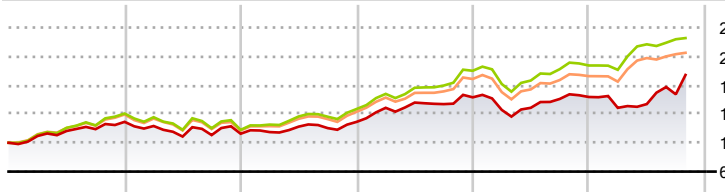
GAM Star Fund plc - GAM Star Private Equity LiquidRep Class USD Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large-Mid Cap Market NR USD Usato nel Report	MSCI USA Small Mid Cap NR GBP	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to achieve long term capital appreciation comparable to public equities with lower downside volatility, by emulating certain investment themes of traditional US private equity ("PE") funds focused on leveraged buyouts. The Fund seeks to achieve this objective through (i) a US Equity portfolio component comprised of US listed companies with company characteristics similar to those selected by PE including but not limited to factors such as profitability, cash flow, value, beta; and (ii) a hedge portfolio component comprised of financial derivatives with the goal of limiting the downside volatility of the US equity portfolio component.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	25,42	-11,50	13,02	23,72	0,28	17,16
Benchmark e Indici	35,50	-14,63	21,97	32,89	3,41	17,16
Categoria	34,61	-14,29	20,03	29,09	2,06	15,60

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,04	3Y Sharpe Ratio	0,84
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	16,44
3Y R-Squared	36,84	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,39	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	13,16	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Market NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	11,93	0,45	-0,46
6-Mesi	27,78	7,80	7,13
1-Anno	18,71	16,64	14,53
3-Anni Ann.ti	15,93	19,65	17,15
5-Anni Ann.ti	8,03	11,33	10,04
10-Anni Ann.ti	11,32	14,27	12,98

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

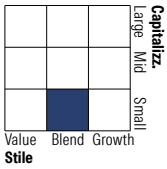
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-8,46	3,21	8,06	-
2025	-9,81	1,79	7,56	1,55
2024	13,57	4,49	-1,27	5,59
2023	1,79	5,87	-1,49	6,45
2022	-4,03	-10,64	1,69	1,48

Portafoglio 31/07/2026



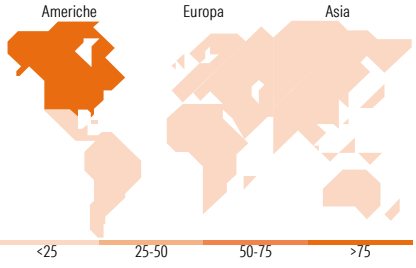
Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,11
Obbligazioni	20,32
Liquidità	79,58
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	0,00
Medium	1,86
Small	45,93
Micro	52,21

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	3.078,97



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	15,24
Kreditanstalt Fuer...	—	15,20
United States Treasury Bills	—	11,98
United States Treasury Bills	—	9,04
United States Treasury Bills	—	3,55
United States Treasury Bills	—	1,66
E-mini Russell 2000 Index...	—	0,11

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	56,77
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	6

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**38,81**
Materie Prime	4,21
Beni di Consumo Ciclici	9,17
Finanza	18,59
Immobiliare	6,84
Sensibile	**35,63**
Telecomunicazioni	2,30
Energia	6,04
Beni Industriali	13,53
Tecnologia	13,75
Difensivo	**25,57**
Beni Difensivi	2,73
Salute	20,06
Servizi di Pubblica Utilità	2,78

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**98,89**
Stati Uniti	97,58
Canada	0,32
America Latina e Centrale	0,99
Europa	**0,70**
Regno Unito	0,12
Europa Occidentale - Euro	0,03
Europa Occidentale - Non Euro	0,38
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,17
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,41**
Giappone	0,00
Australasia	0,03
Asia - Paesi Sviluppati	0,25
Asia - Emergente	0,13

Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited
Telefono	+353 1 6093927
Web	www.gam.com
Data di Partenza	16/07/2013
Nome del Gestore	Erk Subasi
Data Inizio Gestione	16/02/2026
NAV (09/11/2026)	USD 48,64
Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	30,14 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B3KRGG97
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,79%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR

GAM Star Fund plc - GAM Star Private Equity LiquidRep Class USD Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)	60,41 USD
(31/07/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR