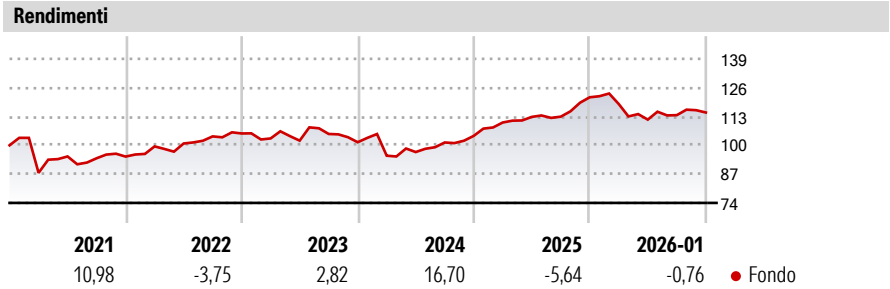


GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (USD) Class SO USD Income

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	Bloomberg US Aggregate Corporate TR USD	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato
The investment objective of the Fund is to achieve long-term capital gain in US dollars.

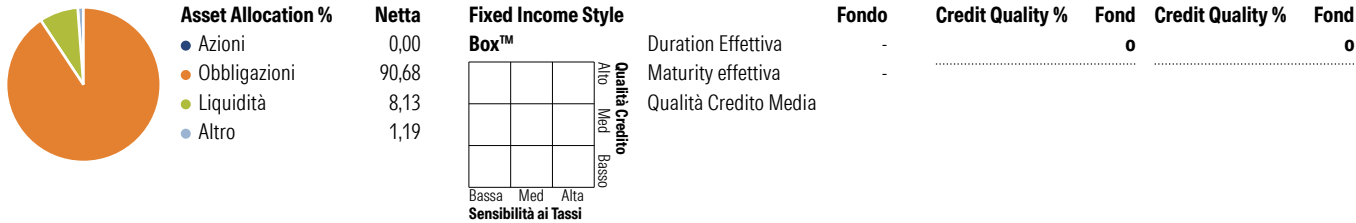


Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,08
3Y Beta	-	3Y Std Dev	8,65
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,57	Trimestrali %				
6-Mesi	0,39	2026	-	-	-	-
1-Anno	-7,35	2025	-2,52	-5,91	1,81	1,04
3-Anni Ann.ti	2,72	2024	5,80	2,28	0,10	7,74
5-Anni Ann.ti	3,29	2023	-6,01	1,74	4,45	2,94
10-Anni Ann.ti	4,43	2022	-2,13	-0,96	2,96	-3,55

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/10/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
UBS Group AG 9.016%	—	2,34
NatWest Group PLC 6.475%	—	2,13
Stichting AK Rabobank...	—	2,08
Deutsche Bank AG New York...	—	1,73
Axa SA 5.125%	—	1,66
Lloyds Banking Group PLC...	—	1,60
BPCE SA 6.714%	—	1,60
United States Treasury Bills	—	1,49
US Treasury Bill	—	1,49
B 02/17/26	—	1,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		123

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	3,34
Societario	90,03
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,63
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,01
Da 0 a 4 cedole	20,35
Da 4 a 6 cedole	52,78
Da 6 a 8 cedole	21,44
Da 8 a 10 cedole	5,42
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	19,90
da 3 a 5	27,07
da 5 a 7	6,10
da 7 a 10	21,92
da 10 a 15	2,32
da 15 a 20	1,82
da 20 a 30	11,90
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM Fund Management Limited	Patrimonio Classe (Mln)	2,71 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+353 1 6093927	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	17/12/2012	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,51%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	19/07/2011	Inc/Acc	Inc		
NAV (09/02/2026)	USD 11,97	ISIN	IE00B95Y9V37		
Patrimonio Netto (Mln)	666,94 USD				

(31/10/2025)