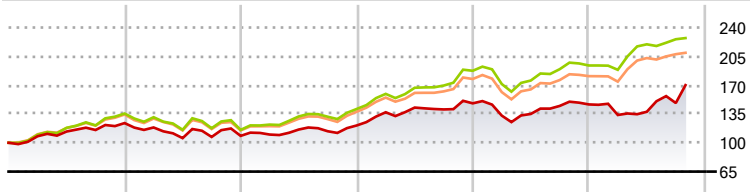
GAM Star Fund plc - GAM Star Private Equity LiquidRep Class Selling Agent USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Accumulation Azionari USA Large/Mid 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	
23,93	-12,56	11,68	22,23	-0,92	16,00	Fondo
35,50	-14,63	21,97	32,89	3,41	17,16	Benchmark e Indici
34,61	-14,29	20,03	29,09	2,06	15,60	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,25	3Y Sharpe Ratio	0,77
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	16,43
3Y R-Squared	36,87	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,50	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	13,14	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	11,58	0,42	0,10
6-Mesi	27,01	7,75	7,93
1-Anno	17,29	14,58	13,93
3-Anni Ann.ti	14,55	18,85	17,35
5-Anni Ann.ti	6,74	11,41	10,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

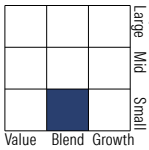
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-8,74	2,90	7,74	-
2025	-10,07	1,48	7,24	1,24
2024	13,24	4,18	-1,57	5,27
2023	1,49	5,55	-1,78	6,14
2022	-4,31	-10,91	1,38	1,17

Portafoglio 31/07/2026



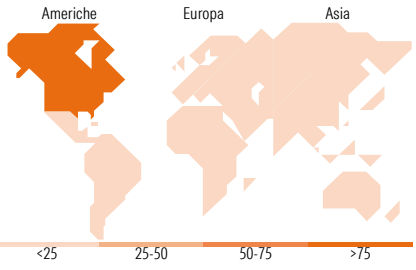
Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,11
Obbligazioni	20,32
Liquidità	79,58
Altro	0,00

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	Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	0,58 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000 USD
Telefono	+353 1 6093927	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	17/10/2019	UCITS	Si	Spese correnti	3,00%
Nome del Gestore	Erk Subasi	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/02/2026	ISIN	IE00B5SV7860		
NAV (09/11/2026)	USD 19,18				

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.

GAM Star Fund plc - GAM Star Private Equity LiquidRep Class Selling Agent USD

Patrimonio Netto (Mln) 60,41 USD

Accumulation

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.