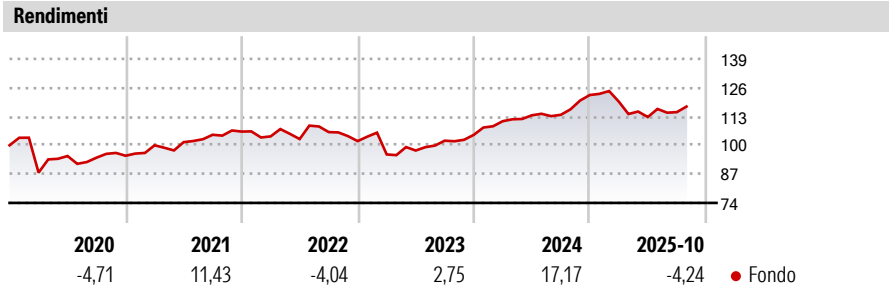


GAM Star Fund plc - GAM Star Credit Opportunities (USD) Class MI USD

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.

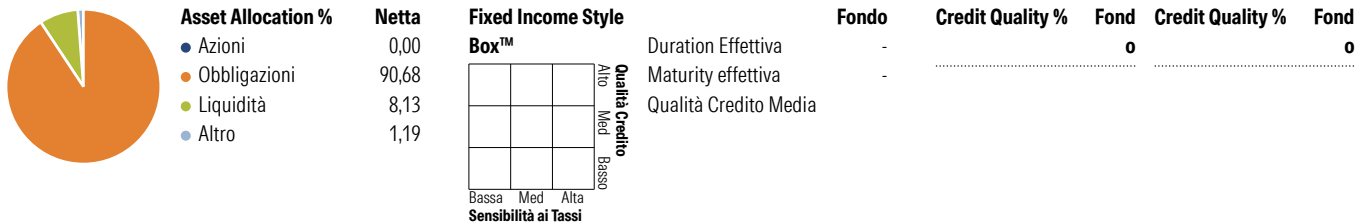


Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	-	3Y Std Dev	8,83
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,39	Trimestrali %				
6-Mesi	2,81	2026	-	-	-	-
1-Anno	-1,77	2025	-2,42	-5,82	1,96	-
3-Anni Ann.ti	4,32	2024	5,90	2,39	0,20	7,85
5-Anni Ann.ti	4,04	2023	-5,92	1,84	4,56	2,56
10-Anni Ann.ti	-	2022	-2,04	-1,17	3,06	-3,83

Rendimenti aggiornati al 21/11/2025

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)	0,09 USD	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 USD
Telefono	+353 1 6093927	(24/11/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.gam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/08/2018	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,11%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	19/07/2011	Inc/Acc	Inc		
NAV (21/11/2025)	USD 10,26	ISIN	IE00BDZSKX26		
Patrimonio Netto (Mln)	666,94 USD				

(31/10/2025)