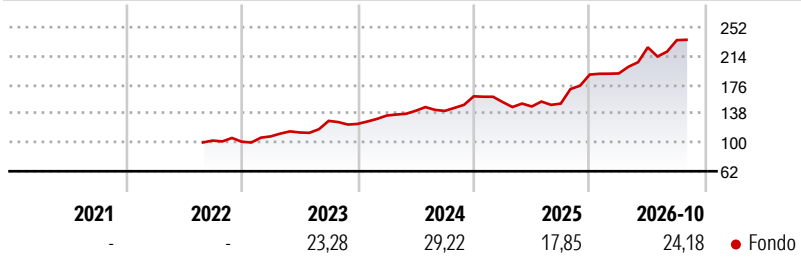
GAM Alternatives UCI Part II SICAV - GAM LSA Private Shares (Lux) C1 USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001040	Not Categorized Usato nel Report	MSCI USA Small Cap GR USD	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to achieve attractive investment gains over the medium to long-term, primarily through capital appreciation in its investments. The Sub-Fund seeks to achieve its investment objective by primarily investing in equity securities (e.g., common and/or preferred stock, or equity-linked securities convertible into such equity securities) of certain private unlisted, operating growth companies ("Portfolio Companies"). The typical allocation in Portfolio Companies targeted by the Delegate Investment Manager is on or around 80% of the Sub-Fund's Net Asset Value. The actual investment level however can vary depending on actual market conditions and market opportunities and there can be no assurance that...

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	1,39
3Y Beta	-	3Y Std Dev	13,63
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	9,01
6-Mesi	15,38
1-Anno	38,93
3-Anni Ann.ti	24,73
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

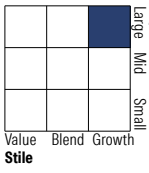
Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,75	18,05	4,20	-
2025	-4,74	-3,77	2,57	25,35
2024	8,82	4,66	-0,13	13,61
2023	6,95	4,76	13,55	-3,10
2022	-	-	-	-1,45

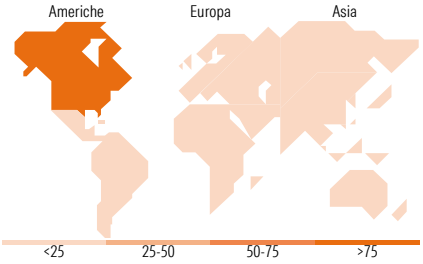
Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	36,26
Obbligazioni	5,87
Liquidità	15,28
Altro	42,59



Mkt Cap %	Fondo
Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	-



Titoli principali

Nome	Settore	%
Space Exploration...		14,25
Stt Strt USD Lqudty LVNAV...	—	9,09
Ripple Fiber Inc	—	5,73
NANOTRONICS IMAGING, INC....	—	4,51
Kraken	—	4,02
Dataminr	—	3,66
Databricks	—	3,61
Upgrade Inc. Common Shares	—	3,56
Axiom Space	—	2,81
Crusoe	—	2,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,69
Numero Complessivo di Titoli Azionari		18
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		6

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**0,00**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**0,00**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	-
Tecnologia	-
Difensivo	**0,00**
Beni Difensivi	-
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**90,17**
Stati Uniti	90,17
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**9,83**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	9,83
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	GAM International Management Limited
Telefono	+44 20 74939990
Web	www.gam.com
Data di Partenza	14/07/2025
Nome del Gestore	Not Disclosed
Data Inizio Gestione	11/07/2025

Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	44,98 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	No
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU3011741363

Investimento Min. Ingresso	100.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,48%
Spese correnti	2,48%
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 Alternatives UCI Part II SICAV - GAM LSA Private Shares (Lux) C1 USD Acc

NAV (19/11/2026)	USD 153,22
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026)	302,69 USD

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