

GAM Star Fund plc.  
**GAM Star US All Cap Equity**  
**GBP-Ausschüttungsklasse (institutionelle Anteile)**



Marketingmaterialien - Daten per 31.12.2019

Anteilspreis GBP 18,6232

**Fondsbeschreibung**

**Anlageziel:** Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines Kapitalzuwachses. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in erster Linie in börsennotierte Aktien von Unternehmen mit Hauptsitz in den Vereinigten Staaten.

**Chancen:** Ein hoch qualifiziertes und erfahrenes Managementteam verwaltet den Fonds aktiv auf der Basis eines fundamentalen Bewertungsansatzes. Ziel ist es, potenzielle Anlagemöglichkeiten zu ermitteln, die nach Ansicht des Investmentmanagers am attraktivsten sind, sowie interessante und profitable Gelegenheiten für Anleger zu schaffen. Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Aktienuniversum und hält – soweit vorhanden – nach Renditechancen Ausschau.

**Risikofaktoren:** **Währungsrisiko – Nicht auf die Basiswährung lautende Anteilsklasse:** Nicht auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen sind nicht unbedingt in der Basiswährung des Fonds abgesichert. Wechselkursänderungen wirken sich auf den Wert der Fondsanteile aus, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lauten. Insofern Absicherungsstrategien angewandt werden, sind diese unter Umständen nicht vollumfassend wirksam.  
**Aktien:** Anlagen in Aktien (ob direkt oder indirekt über Derivate) können erheblichen Wertschwankungen ausgesetzt sein.  
**Risikokapital:** Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

**Risikoprofil**



**Fakten zum Fonds**

**Fondsverwaltungsgesellschaft** GAM Fund Management Limited  
**Anlageverwaltungsgesellschaft** GAM International Management Limited  
**Fondsmanager** Ali Miremad and Kevin Kruczynski since 01.01.2019  
**Rechtsform** UCITS  
**Domizil** Irland  
**Benchmark** S&P 500 in GBP  
**Auflegungsdatum des Fonds** 09.07.2007  
**Auflegungsdatum der Klasse** 14.08.2014  
**Fondsvermögen** GBP 60,1 Mio.  
**Gesamtvermögen der Klasse** GBP 1,8 Mio.  
**Basiswährung der Klasse** GBP  
**Mindestanlage der Klasse** auf Antrag erhältlich  
**Investmentmanager- und Sponsorgebühren<sup>1</sup>** 0,95%  
**Laufende Gebühr** 1,16% per 28.06.2019  
**ISIN** IE00B4N3WS51  
**SEDOL** B4N3WS5  
**Valoren** 12324113  
**WKN** A1H7TQ  
**Datenquellen** GAM, RIMES, Bloomberg

**Wichtige Informationen zur Anteilsklasse:**  
<sup>1</sup> Ohne Verwaltungs- und Depotbankgebühren.  
 Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.

**Fondsperformance**

|           | Kumulativ |      |      |       |       |        |                | Annualisiert |       |                |
|-----------|-----------|------|------|-------|-------|--------|----------------|--------------|-------|----------------|
|           | Lfd. Jahr | 1 M  | 3 M  | 1 J   | 3J    | 5J     | Seit Auflegung | 3J           | 5J    | Seit Auflegung |
| Fonds     | 21,10     | 1,52 | 0,98 | 21,10 | 37,96 | 75,64  | 86,23          | 11,33        | 11,93 | 12,25          |
| Benchmark | 26,41     | 0,59 | 1,46 | 26,41 | 42,87 | 104,64 | 132,39         | 12,64        | 15,40 | 16,97          |

**Rollierende Performance**

|           | 2014/<br>2015 | 2015/<br>2016 | 2016/<br>2017 | 2017/<br>2018 | 2018/<br>2019 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fonds     | 0,00          | 27,31         | 16,26         | -2,01         | 21,10         |
| Benchmark | 7,25          | 33,55         | 11,29         | 1,56          | 26,41         |

**Performance - Wachstum (%)**

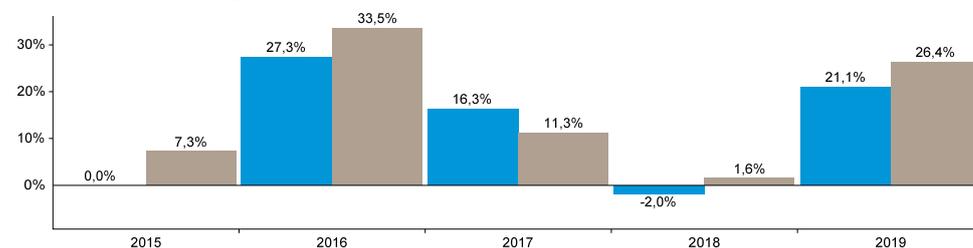


**Fondsstatistik\***

| Statistik                    | Fonds  | Benchmark |
|------------------------------|--------|-----------|
| Alpha (%)                    | -0,23  | k.A.      |
| Beta                         | 0,92   | k.A.      |
| Korrelation                  | 0,92   | k.A.      |
| Sharpe Ratio**               | 1,07   | 1,51      |
| Maximaler Drawdown           | -12,97 | -11,45    |
| Standardabweichung in % p.a. | 10,96  | 10,92     |

\* Berechnet seit Auflegung  
 \*\* Risikofreier Zins: Durchschnittlicher 1-Monats-Einlagenzins in GBP

**Performance im Kalenderjahr**



**Anschrift**

GAM Fund Management Limited  
 George's Court,  
 54-62 Townsend Street,  
 Dublin 2, Irland  
 Gratis-Nummer: 0800 919 927 (nur in GB)  
 Tel.: +353 (0) 1 6093927  
 Fax: +353 (0) 1 6117941

**Angaben zu Grafiken und Tabellen:**

Fonds: GAM Star US All Cap Equity - GBP-Ausschüttungsklasse (institutionelle Anteile); Benchmark: S&P 500 in GBP; Index für Baranlagen: Average GBP 1 Month Deposit Rate

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung und aktuelle oder zukünftige Trends. Die Performancezahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und werden ohne Berücksichtigung der Gebühren und Kosten berechnet, die bei Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch anfallen (z. B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers). Die Fonds bieten nicht die gleiche Sicherheit in Bezug auf das eingezahlte Kapital wie etwa Einlagen bei Banken oder Bausparkassen. Die Angaben beruhen auf Zahlen in GBP. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

**Asset-Allokation**

**Top 10 Positionen**

| Beschreibung                 | Branche                 | % des Fonds |
|------------------------------|-------------------------|-------------|
| Microsoft                    | Informationstechnologie | 7,6         |
| Visa                         | Informationstechnologie | 6,3         |
| Alibaba Group Holding-Sp ADR | Langlebige Konsumgüter  | 6,2         |
| Becton Dickinson             | Gesundheit              | 5,4         |
| Alphabet A                   | Kommunikationsdienste   | 4,7         |
| CVS Health                   | Gesundheit              | 4,3         |
| Euronav                      | Energie                 | 3,3         |
| Coca-Cola Co/The             | Verbrauchsgüter         | 3,2         |
| Mastercard                   | Informationstechnologie | 3,1         |
| Booking Holdings             | Langlebige Konsumgüter  | 3,0         |
| <b>Summe</b>                 |                         | <b>47,1</b> |

**Währungs-Analyse**

| Beschreibung | % des Fonds |
|--------------|-------------|
| US-Dollar    | 100,0       |

## Asset-Allokation, Fortsetzung

### Zusammensetzung nach Branchen

|                         |         |         |
|-------------------------|---------|---------|
| Gesundheit              | 21,27 % | 14,20 % |
| Informationstechnologie | 18,38 % | 23,20 % |
| Langlebige Konsumgüter  | 17,95 % | 9,75 %  |
| Verbrauchsgüter         | 12,87 % | 7,20 %  |
| Werkstoffe              | 10,36 % | 2,65 %  |
| Kommunikationsdienste   | 6,03 %  | 10,39 % |
| Energie                 | 5,43 %  | 4,35 %  |
| Industrietitel          | 4,80 %  | 9,05 %  |

Liquidität 2,91 %

### Angaben zu Grafiken:

Fonds: GAM Star US All Cap Equity - GBP-Ausschüttungsklasse (institutionelle Anteile); Benchmark: S&P 500 in GBP

### Glossar

**Alpha:** Der Schnittpunkt einer linearen Regression – in der Regel als vom Fondsmanager erzielter Mehrwert gegenüber der Benchmark bezeichnet.

**Benchmark (BM):** Index, den ein Anlagefonds als Vergleichsgrundlage zur Beurteilung der erzielten Performance verwenden kann.

**Beta:** Kennzahl für die Performanceschwankungen einer Anlage im Vergleich zur Wertentwicklung des zugrunde liegenden Markts. Eine Anlage mit einem Beta = 1 bedeutet, dass die Performance der Anlage entsprechend der Wertentwicklung des Marktes zu- oder abnehmen wird. Eine Anlage mit einem Beta > 1 bedeutet, dass die Anlage in stärkerem Masse als der Markt steigen oder fallen wird. Ein Beta < 1 wiederum weist darauf hin, dass die Anlage im Verhältnis zum Markt geringeren Schwankungen unterworfen ist.

**Korrelation:** Statistisches Mass, das die lineare Beziehung (bzw. das Ausmass der parallelen Entwicklung) zwischen zwei Datenreihen beschreibt, beispielsweise zwischen der Performance von zwei Aktienanlagen.

**Laufende Gebühr:** Die Laufende Gebühr ist ein Mass für die gesamten jährlichen Aufwendungen eines Fonds und wird als Prozentsatz ausgedrückt. Sie erlaubt den exakten Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.

**Maximaler Drawdown:** Kennzahl für den stärksten Wertverlust, den ein Fonds oder ein Index in einem angegebenen Zeitraum verzeichnet hat.

**Risikobewertung:** Der Risikoindikator basiert auf den Schwankungen der Fondsperformance in den letzten 5 Jahren. Gibt es keine Daten für die letzten 5 Jahre, werden ggf. Daten eines Vergleichsfonds, einer Benchmark oder eine simulierte historische Datenreihe herangezogen.

**Sharpe Ratio:** Zur Berechnung der Sharpe Ratio (risikobereinigte Performance) wird die Differenz zwischen der durchschnittlichen jährlichen Rendite und der risikofreien Rendite ermittelt. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen dividiert. Je höher die Sharpe Ratio, umso besser ist die Performance eines Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial des Portfolios.

**Standardabweichung:** Mass für die Streuung der Einzelwerte einer Zahlenreihe um ihren Mittelwert. Im Finanzbereich misst sie die Abweichung der Fondsrendite von ihrem Mittelwert und wird daher verwendet, um die Volatilität oder das Risiko einer Anlage zu berechnen. Je höher die Standardabweichung einer Anlage, desto stärker schwanken die Renditen innerhalb eines Zeitraums.

### Wichtiger Hinweis:

Quelle: GAM, sofern nicht anders angegeben. (Soweit zutreffend und sofern nicht anders angegeben, verstehen sich die Performanceangaben nach Abzug von Gebühren und basieren auf einem Vergleich der Nettoinventarwerte). GAM hat aus externen Quellen stammende Informationen nicht eigens geprüft und GAM kann weder ausdrücklich noch stillschweigend garantieren, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind.

Dieses Dokument ist nicht zur Verteilung an oder Verwendung durch natürliche oder juristische Personen mit Staatsangehörigkeit, Wohnsitz, Domizil oder Geschäftssitz in einem Staat oder Land bestimmt, in dem Vertrieb, Publikation, Zurverfügungstellung oder Verwendung durch Gesetze oder Vorschriften untersagt sind. Die Verantwortung für die weitere Verwendung von in diesem Dokument enthaltenen Fondsbeschreibungen liegt ausschließlich beim Intermediär.

Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und dürfen nicht als alleinige Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen dienen. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial.

Die in diesem Dokument vertretenen Ansichten sind die des Managers zum Zeitpunkt der Publikation und können sich ändern. **Die Preise von Anteilen können sowohl steigen als auch fallen. Sie unterliegen den Schwankungen der Finanzmärkte, die sich dem Einfluss von GAM entziehen. Daher erhalten Anleger den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und die Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier stellt keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar.**

Dies ist keine Aufforderung zur Anlage in Produkte oder Strategien von GAM. Anlagen sollten erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts, des Zeichnungsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung sowie des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „Rechtsdokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerexperten getätigt werden. Die Rechtsdokumente sind kostenlos in gedruckter Form bei den unten aufgeführten Adressen erhältlich.

Einige der Teilfonds sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen für den Vertrieb zugelassen. Daher darf kein aktives Marketing für diese Teilfonds betrieben werden. Die Annahme von Zeichnungen und die Ausgabe von Aktien oder Anteilen erfolgen ausschließlich auf Basis des aktuellen Fondsprospekts.

Die Anteile des Fonds sind nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Securities Act“) registriert, und der Fonds ist nicht gemäß dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Company Act“) registriert. Dementsprechend dürfen diese Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, es sei denn, eine Befreiung von der Registrierung gemäß dem Securities Act und dem Company Act besteht. Darüber hinaus sind bestimmte Produkte von GAM für alle US-Anleger gesperrt.

Dieses Material/diese Präsentation erwähnt einen oder mehrere Teilfonds von **GAM Star Fund p.l.c.**, Geschäftssitz: George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland, einer Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach dem Recht von Irland gegründet wurde und von der Central Bank of Ireland (CBI) gemäß Richtlinie 2009/65/EG als OGAW-Fonds zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist GAM Fund Management Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland.

**DEUTSCHLAND:** Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind bei der deutschen Informationsstelle, GAM (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstr. 51-53 60325 Frankfurt am Main, oder auf dem Internet unter [gam.com](http://gam.com) kostenlos erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main.

**LIECHTENSTEIN:** Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind beim Vertreter und der Zahlstelle, Liechtenstein LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, oder auf dem Internet unter [www.gam.com](http://www.gam.com) kostenlos erhältlich.

**LUXEMBURG:** Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache bei der Zahlstelle, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., 6, route de Trèves, L 2633, Senningerberg, oder auf dem Internet unter [www.gam.com](http://www.gam.com) kostenlos erhältlich.

**ÖSTERREICH:** Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, oder auf dem Internet unter [www.gam.com](http://www.gam.com) kostenlos erhältlich.

**SCHWEIZ:** Die Rechtsdokumente, in deutscher Sprache, sind bei der Vertreterin in der Schweiz: GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich oder auf dem Internet unter [www.gam.com](http://www.gam.com) kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zürich.

Im Vereinigten Königreich wurde dieses Material von GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, England, ausgegeben und genehmigt, die von der britischen Financial Conduct Authority zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht.