

GAM Star Fund p.l.c.

GAM Star Emerging Market Rates Selling Agent A EUR Hdg Acc

Marketing-Material - Daten per 30.06.2024

Anteilspreis EUR 9,7051



Fondsbeschreibung

Anlageziel- und überblick

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer attraktiven risikobereinigten Rendite bei gleichzeitiger aktiver Steuerung des Abwärtsrisikos (wie z. B. des Anleihemarkt- und Währungsrisikos) durch Anlage in ein Portfolio von Anleihen und anderen festverzinslichen Wertpapieren in lokaler und harter Währung aus weltweiten Schwellenländern.

Chancen

Der Fonds investiert entsprechend seiner flexiblen Anlagestrategie in eine breite Palette unterschiedlicher Anleihekategorien, Währungen und Länder.

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Anlageuniversum und hält - soweit vorhanden - nach Renditechancen Ausschau.

Der Fonds bietet Anlegern einfachen Zugang zu den Schwellenmärkten. Viele dieser Länder können attraktive potenzielle Renditen in unterschiedlichen Anlageklassen bieten.

Der Fonds bietet Anlegern einfachen Zugang zu Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten, die in unterschiedlichen Ländern und Sektoren attraktive potenzielle Renditen aufweisen können.

Ziel ist es, potenzielle Anlagemöglichkeiten zu ermitteln, die nach Ansicht des Investmentmanagers am attraktivsten sind, sowie interessante und profitable Gelegenheiten für Anleger zu schaffen.

Ein hoch qualifiziertes und erfahrenes Managementteam verwaltet den Fonds aktiv auf der Basis eines fundamentalen Bewertungsansatzes.

Risikofaktoren

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.

Kontrahentenrisiko / Risiko im Zusammenhang mit Derivaten: Wird ein Kontrahent eines derivativen Finanzkontrakts zahlungsunfähig, sind der Wert des Kontrakts, die Kosten seiner Ersetzung und vom Kontrahenten zu dessen Unterstützung sämtliche gehaltene Barmittel oder Wertpapiere unter Umständen verloren.

Kreditrisiko / Schuldtitle: Anleihen können erheblichen Wertschwankungen ausgesetzt sein. Anleihen sind einem Kreditrisiko und einem Zinsrisiko ausgesetzt.

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.

Zinsrisiko: Ein Anstieg oder Rückgang der Zinsen verursacht Kursschwankungen bei festverzinslichen Wertpapieren, die zu einem Wertverlust solcher Anlagen führen können.

Fremdfinanzierungsrisiko: Derivate können das Exposure in den Basiswerten verstärken und den Fonds einem erheblichen Verlustrisiko aussetzen.

Marktrisiko / Schwellenländerrisiko: Schwellenländer sind in der Regel mit höheren politischen, Markt-, Kontrahenten- und operativen Risiken behaftet.

Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit: Diese Liste der Risikofaktoren ist nicht vollständig. Bitte beachten Sie den jeweiligen Fondsprospekt.

Fondsperformance

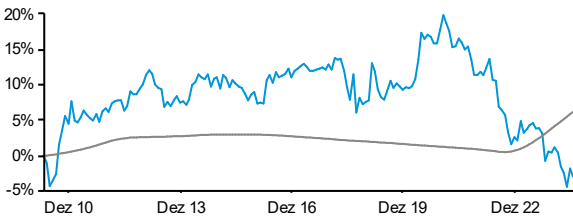
Wertentwicklung in %

	Lfd. Jahr	1M	3M	1J	3J	5J	Seit Auflegung	3J	5J	Seit Auflegung
Fonds	-4,04	-1,14	-0,53	-6,54	-16,34	-11,04	-2,95	-5,78	-2,31	-0,21
Benchmark	1,98	0,29	0,99	3,93	5,10	4,30	6,20	1,67	0,84	0,43

Rollierende Performance

Jun - Jun (%)	2019 - 2020	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024
Fonds	6,83	-0,46	-7,84	-2,88	-6,54
Benchmark	-0,40	-0,36	-0,49	1,62	3,93

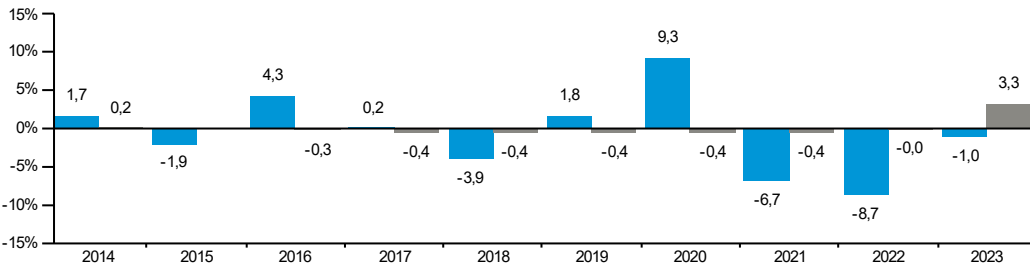
Performance - Wachstum (%)



Fondsstatistik*

Statistik	Fonds	Benchmark
Standardabweichung in % p.a.	5,05	0,56
Korrelation	0,10	k.A.
Sharpe Ratio**	-1,51	-0,06
* berechnet über 3 Jahre		
**Risikofreier Zins: Durchschnittlicher 1-Monats-Einlagenzins in EUR		

Performance im Kalenderjahr in %



Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM Star Emerging Market Rates Selling Agent A EUR Hdg Acc Benchmark: ESTR Compounded Index

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. 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 EUR. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Indizes können nicht direkt erworben werden.

Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KID/KIID, welche Sie unter www.gam.com finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

Benchmark: Bis 01.12.2021 3 Month Libor.

Mit Wirkung vom 11.08.2023 hat ändert sich das Anlageziel des GAM Star Emerging Market Rates Fonds.

Risikoprofil



Fakten zum Fonds

Fondsverwaltungsgesellschaft: GAM Fund Management Limited

Anlageverwaltungsgesellschaft: GAM International Management Limited

Fondsmanager: Paul McNamara, Michael Biggs, Markus Heider

Rechtsform: PLC (IE)

Domizil: Irland

Benchmark: ESTR Compounded Index

IA Branchen: Angestrebte Absolute Rendite

Auflegungsdatum des Fonds: 13.04.2010

Auflegungsdatum der Klasse: 27.04.2010

Fondsvermögen: EUR 10,89 m

Basiswährung der Klasse: EUR

Währungsabsicherung: gegenüber Basiswährung abgesichert

Mindestanlage der Klasse: EUR 10,000

Handelstag: Täglich

Zeichnungen (Cut-off): Täglich (12:00 GMT)

Rücknahmen (Cut-off): Täglich (12:00 GMT)

Investmentmanager- und Sponsorgebühren: 1,20%

Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.

Laufende Gebühr: 1,87%, 31.12.2023

Methodik zur Berechnung der Performancegebühr: 10% der Outperformance gegenüber der High Water Mark oder Outperformance gegenüber der jeweiligen Benchmark, herangezogen wird der niedrigere Betrag.

Performance-Gebühr: 0,00%, 31.12.2023

ISIN: IE00B5B29K21

Bloomberg: GAEMMAE ID

SEDOL: B5B29K2

Valoren: 10864484

WKN: A1CW37

Datenquellen: RIMES, Bloomberg

Anschrift

GAM Fund Management Limited
Dockline,
Mayor Street,
IFSC, Dublin, Ireland
Freephone: 0800 919 927 (UK only)
Tel: +353 (0) 1 6093927
Fax: +353 (0) 1 6117941

Auf www.gam.com werden Updates in Bezug auf diesen Fonds veröffentlicht. Der Zugang kann bestimmten Einschränkungen unterliegen.

Asset-Allokation

Für dieses Dokument sind keine Informationen zur Asset-Allokation vorhanden.

Glossar

High-Water-Mark: Mit dem Prinzip der High-Water-Mark wird eine Obergrenze für Performancegebühren festgelegt oder eine potenzielle Erhöhung von Performancegebühren ermöglicht. Nach diesem Prinzip erhält der Manager des Anlagefonds die jeweilige Vergütung nur, wenn der Fonds das höchste jeweils erreichte Renditeniveau übersteigt.

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.

Risikobewertung: Die Risikokennzahl, der Summary Risk Indicator (SRI), ist eine Kombination aus der Kennzahl für das Marktrisiko und der Kennzahl für das Kreditrisiko. Die Kennzahl für das Marktrisiko beruht auf einem Massstab für die annualisierte Volatilität, die über die letzten fünf Jahre berechnet wird, sofern die Daten verfügbar sind. Wenn keine Performancehistorie für die letzten fünf Jahre vorliegt, werden die Daten gegebenenfalls durch Werte eines vergleichbaren Fonds, einer Benchmark oder einer simulierten historischen Wertentwicklung ergänzt. Dieses Profil wird anhand von Daten der Vergangenheit ermittelt und ist daher möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil. Die Kennzahl für das Kreditrisiko beurteilt das Kredit- und Konzentrationsrisiko im Portfolio. Die Indikatoren sind nicht garantiert und können sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage «risikofrei» ist.

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. Allokationen und Positionen können Veränderungen unterliegen.** Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um eine Aufforderung, in ein Produkt oder eine Strategie von GAM zu investieren. Anlagen sollten erst nach gründlicher Lektüre des aktuellen Prospekts, des Kollektivanlagevertrags (vertragliche Fonds), von Statuten/Anlagereglement/Gesellschaftsvertrag (gesellschaftsrechtliche Fonds), des Key Information Document/Key Investor Information Documents (KID/KIID, BIB o.ä.) und der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte (die Rechtsdokumente) sowie nach Konsultation eines unabhängigen Finanz- und Steuerexperten getätigt werden. Die Rechtsdokumente sind in Papierform und kostenlos bei den unten angegebenen 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: Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, 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, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irland. DEUTSCHLAND: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIDs/KIIDs in deutscher Sprache sind bei der deutschen Informationsstelle, GAM (Luxembourg) S.A. - Zweigniederlassung Deutschland, Bockenheimer Landstr. 51-53 60325 Frankfurt am Main, oder auf dem Internet unter 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 KIDs/KIIDs in deutscher Sprache sind beim Vertreter und der Zahlstelle, Liechtenstein LGT Bank AG, Herrngasse 12, FL-9490 Vaduz, oder auf dem Internet unter 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 kostenlos erhältlich. ÖSTERREICH: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIDs/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 kostenlos erhältlich. SCHWEIZ: Die Rechtsdokumente, in deutscher Sprache, sind bei der Vertreterin in der Schweiz: Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurich oder auf dem Internet unter 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. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den/die Fonds getroffenen Marketingvereinbarungen gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG / Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU (je nach Anwendbarkeit) zu beenden. Eine Zusammenfassung der Aktionärsrechte können Sie kostenlos im Internet herunterladen: www.gam.com/de/policies-and-disclosures.