

GAM Star Fund plc.  
GAM Star Disruptive Growth  
USD-Ausschüttungsklasse (gewöhnliche Anteile)

Marketingmaterialien - Daten per 31.07.2023  
Anteilspreis USD 38,6785



Fondsbeschreibung

Anlageziel:

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines Kapitalzuwachses. Um dieses Ziel zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (wie Optionsscheinen und Bezugsrechtsemissionen) von Unternehmen an, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden. Daneben kann der Fonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in nicht börsennotierte Aktien investieren, die in jedem Falle langfristige Wachstumschancen in Sektoren aufweisen, in denen die Geschäftsmodelle auf neuen Technologien beruhen.

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.  
**Konzentrationsrisiko:** Die Konzentration auf eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren und Branchen kann eine höhere Volatilität mit sich bringen als die Anlage in einem breit diversifizierten Fonds.  
**Aktien:** Anlagen in Aktien (ob direkt oder indirekt über Derivate) können erheblichen Wertschwankungen ausgesetzt sein.  
**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.  
**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.  
**Spezifisches Länderrisiko / China:** Änderungen der allgemeinen, der Sozial- oder Wirtschaftspolitik Chinas können den Wert der Fondsanlagen erheblich beeinflussen. Das chinesische Steuerrecht kann ebenfalls unangekündigt und rückwirkend geändert werden.

Risikoprofil



Fakten zum Fonds

**Fondsverwaltungsgesellschaft** GAM Fund Management Limited  
**Anlageverwaltungsgesellschaft** GAM International Management Limited  
**Fondsmanager** Mark Hawtin  
**Rechtsform** UCITS  
**Domizil** Irland  
**Benchmark** MSCI World Growth Index in USD (Spliced)  
**Benchmark 2** MSCI World Growth Index in USD  
**Auflegungsdatum des Fonds** 01.02.2011  
**Auflegungsdatum der Klasse** 07.03.2014  
**Fondsvermögen** USD 268,3 Mio.  
**Gesamtvermögen der Klasse** USD 17,7 Mio.  
**Basiswährung der Klasse** USD  
**Mindestanlage der Klasse** USD 10,000  
**Investmentmanager- und Sponsorgebühren<sup>1</sup>** 1,50%  
**Laufende Gebühr** 1,85% per 31.12.2022  
**Methodik zur Berechnung der Performancegebühr**  
10% einer etwaigen Rendite der Anteilsklasse über dem MSCI World Growth Index, sofern die High Water Mark erreicht wurde.  
**Performance-Gebühr** 0,00% per 31.12.2022 financial year  
**ISIN** IE00B5KNG162  
**SEDOL** B5KNG16  
**Valoren** 12288805  
**WKN** A1H7SW  
**Datenquellen** GAM, MSCI, Bloomberg

Fondsperformance

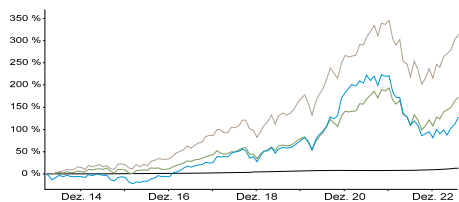
Wertentwicklung in %

|             | Lfd. Jahr | Kumulativ |       |       |       |       |                   | Annualisiert |       |                   |
|-------------|-----------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------------------|--------------|-------|-------------------|
|             |           | 1 M       | 3 M   | 1 J   | 3J    | 5J    | Seit<br>Auflegung | 3J           | 5J    | Seit<br>Auflegung |
| Fonds       | 25,54     | 7,15      | 21,53 | 3,86  | 9,85  | 51,27 | 127,65            | 3,18         | 8,63  | 9,15              |
| Benchmark   | 30,99     | 2,93      | 11,90 | 16,88 | 32,82 | 98,95 | 313,95            | 9,93         | 14,75 | 16,32             |
| Benchmark 2 | 30,99     | 2,93      | 11,90 | 16,88 | 32,82 | 77,38 | 172,64            | 9,93         | 12,15 | 11,26             |

Rollierende Performance

|             | 2018/<br>2019 | 2019/<br>2020 | 2020/<br>2021 | 2021/<br>2022 | 2022/<br>2023 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fonds       | 6,26          | 29,59         | 49,81         | -29,40        | 3,86          |
| Benchmark   | 14,16         | 31,21         | 34,86         | -15,73        | 16,88         |
| Benchmark 2 | 7,24          | 24,53         | 34,86         | -15,73        | 16,88         |

Performance - Wachstum (%)

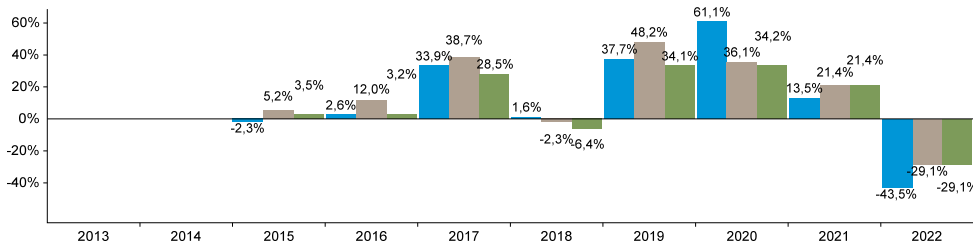


Fondsstatistik\*

| Statistik                    | Fonds  | Benchmark |
|------------------------------|--------|-----------|
| Alpha (%)                    | -0,46  | k.A.      |
| Beta                         | 0,97   | k.A.      |
| Korrelation                  | 0,88   | k.A.      |
| Sharpe Ratio**               | 0,40   | 0,85      |
| Maximaler Drawdown           | -43,98 | -32,28    |
| Standardabweichung in % p.a. | 19,44  | 17,61     |

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

Performance im Kalenderjahr



Anschrift

GAM Fund Management Limited  
Dockline,  
Mayor Street,  
IFSC, Dublin, Irland  
Gratis-Nummer: 0800 919 927 (nur in GB)  
Tel.: +353 (0) 1 6093927  
Fax: +353 (0) 1 6117941

Auf [www.gam.com](http://www.gam.com) werden Updates in Bezug auf diesen Fonds veröffentlicht. Der Zugang kann bestimmten Einschränkungen unterliegen.

Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM Star Disruptive Growth – USD; Benchmark: MSCI World Growth Index in USD (Spliced); Benchmark 2: MSCI World Growth Index in USD; Index für Baranlagen: Durchschnittlicher 1-Monats-Einlagenzins in USD

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 USD. 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.

Asset-Allokation

Top 10 Positionen

| Beschreibung                        | Branche                 | % des Fonds |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Alphabet A                          | Kommunikationsdienste   | 7,5         |
| Microsoft                           | Informationstechnologie | 7,5         |
| Coinbase Global                     | Finanztitel             | 4,8         |
| NVIDIA                              | Informationstechnologie | 4,0         |
| Afiniti International Class C Pref. | Langlebige Konsumgüter  | 3,7         |
| Microstrategy                       | Informationstechnologie | 3,5         |
| Netflix                             | Kommunikationsdienste   | 3,4         |
| BayCurrent Consulting               | Industrietitel          | 3,2         |
| Marvell Technology                  | Informationstechnologie | 3,0         |
| Salesforce                          | Informationstechnologie | 3,0         |
| Total                               |                         | 43,6        |

Währungs-Analyse

| Beschreibung          | % des Fonds |
|-----------------------|-------------|
| US-Dollar             | 91,2        |
| Hongkong-Dollar       | 3,6         |
| Südkoreanischer Won   | 2,5         |
| China Renminbi (Yuan) | 1,5         |
| Pfund Sterling        | 1,4         |
| Sonstige              | -0,3        |

## Asset-Allokation, Fortsetzung

### Zusammensetzung nach Branchen

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Informationstechnologie | 44,17 % |
| Kommunikationsdienste   | 15,47 % |
| Langlebige Konsumgüter  | 13,44 % |
| Industrietitel          | 8,92 %  |
| Gesundheit              | 8,25 %  |
| Finanztitel             | 5,75 %  |

Liquidität 4,00 %

### Ländergewichtung

|                 |         |
|-----------------|---------|
| USA             | 75,57 % |
| China           | 10,63 % |
| Japan           | 3,22 %  |
| Korea           | 2,53 %  |
| Grossbritannien | 1,32 %  |
| Israel          | 0,98 %  |
| Taiwan          | 0,94 %  |
| Schweden        | 0,82 %  |

Liquidität 4,00 %

### Angaben zu Grafiken:

Fonds: GAM Star Disruptive Growth - USD-Ausschüttungsklasse (gewöhnliche Anteile)

## 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 nicht 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 Investor Information Documents ("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 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 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 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 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: GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich 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](http://www.gam.com/de/policies-and-disclosures).