

GAM Star Fund plc.
GAM Star Continental European Equity
USD-Ausschüttungsklasse (institutionelle Anteile)



Marketingmaterialien - Daten per 31.08.2018

Anteilspreis USD 16,1070

Fondsbeschreibung

Anlageziel: Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines Kapitalzuwachses. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Dividendenpapiere (z. B. Aktien) und aktienbezogene Wertpapiere (z. B. Optionsscheine), die an anerkannten Märkten in der EU notiert sind und von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in einem europäischen Land mit Ausnahme Großbritanniens begeben wurden. Der Fonds kann bis zu 33% seines Nettovermögens in nicht in der Anlagepolitik angegebenen Vermögenswerten sowie in Vermögenswerten anlegen, die an anderen anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

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 Niall Gallagher
Rechtsform UCITS
Domizil Irland
Benchmark¹ MSCI Europe ex UK Net Index in USD
Auflegungsdatum des Fonds² 13.08.1998
Auflegungsdatum der Klasse² 22.10.2014
Fondsvermögen USD 1.915,8 Mio.
Gesamtvermögen der Klasse USD 33,8 Mio.
Basiswährung der Klasse USD
Mindestanlage der Klasse auf Antrag erhältlich
Investmentmanager- und Sponsorgebühren³ 0,85%
Zeichnungsgebühr⁴ bis zu 5%
Rücknahmegebühr keine
Laufende Gebühr 1,04% per 29.12.2017
ISIN IE00BLD2FV52
SEDOL BLD2FV5
Valoren 24115284
WKN A11129
Datenquellen GAM, MSCI, Bloomberg

Wichtige Informationen zur Anteilsklasse:
¹ Am 01.11.2016 wurde die in diesem Fondsdatenblatt angegebene Benchmark, der MSCI Europe ex UK Index in USD durch den MSCI Europe ex UK Net Index in USD ersetzt. Die Benchmark ist nur zur Veranschaulichung angegeben.
² Das angegebene Datum der Auflegung bezieht sich auf den GAM Exempt Trust – Mainland Europe.
³ Ohne Verwaltungs- und Depotbankgebühren – weitere Angaben zu den Gebühren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
⁴ Der Ausgabeaufschlag gilt nicht für britische Anleger.

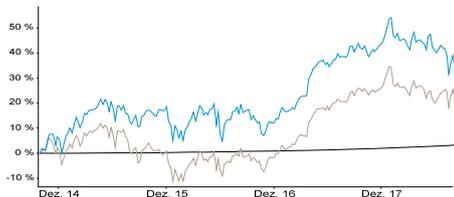
Fondsperformance

Wertentwicklung in %	Kumulativ							Annualisiert		
	Lfd. Jahr	1 M	3 M	1 J	3J	5J	Seit Auflegung	3J	5J	Seit Auflegung
Fonds	-5,33	-4,86	-3,99	-2,02	19,72	k.A.	36,08	6,18	k.A.	8,31
Benchmark	-2,21	-2,26	1,38	1,92	21,29	k.A.	23,30	6,64	k.A.	5,58

Rollierende Performance

	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
Fonds	k.A.	k.A.	1,86	19,95	-2,02
Benchmark	k.A.	k.A.	-2,78	22,41	1,92

Performance - Wachstum (%)

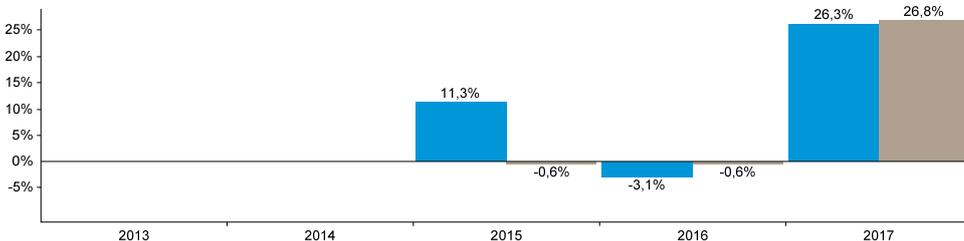


Fondsstatistik*

Statistik	Fonds	Benchmark
Alpha (%)	0,25	k.A.
Beta	0,92	k.A.
Korrelation	0,92	k.A.
Sharpe Ratio**	0,58	0,37
Maximaler Drawdown	-11,64	-16,86
Standardabweichung in % p.a.	12,80	12,87

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

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 Continental European Equity - USD-Ausschüttungsklasse (institutionelle Anteile)**; Benchmark: **MSCI Europe ex UK Net Index in USD**; Index für Baranlagen: **Average USD 1 Month Deposit Rate**

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf 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.

Asset-Allokation

Top 10 Positionen

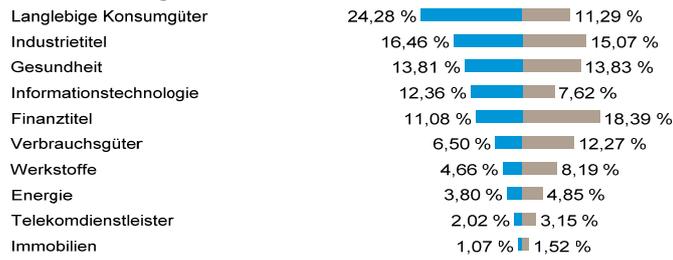
Beschreibung	Branche	% des Fonds
SAP SE	Informationstechnologie	4,5
ASML Holding	Informationstechnologie	4,4
Anheuser-Busch InBev SA/NV	Verbrauchsgüter	4,3
Fresenius SE & KGaA	Gesundheit	4,2
Bayer	Gesundheit	3,9
CaixaBank	Finanztitel	3,8
TOTAL	Energie	3,8
Industria de Diseno Textil	Langlebige Konsumgüter	3,7
Ryanair Holdings	Industrietitel	3,7
Fresenius Medical Care & KGaA	Gesundheit	3,5
Summe		39,8

Währungs-Analyse

Beschreibung	% des Fonds
Euro	77,0
Pfund Sterling	9,2
Schwedische Krone	6,9
Schweizer Franken	6,9

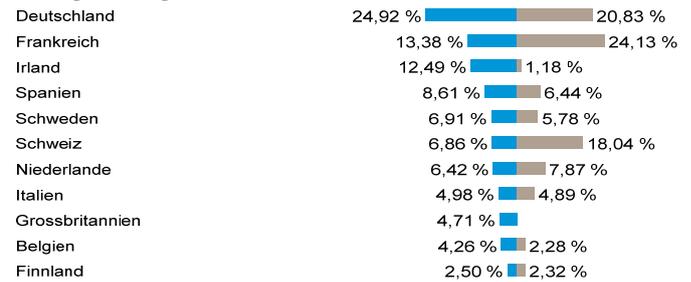
Asset-Allokation, Fortsetzung

Zusammensetzung nach Branchen



Liquidität 3,97 %

Ländergewichtung



Liquidität 3,97 %

Angaben zu Grafiken:

Fonds: GAM Star Continental European Equity - USD-Ausschüttungsklasse (institutionelle Anteile); Benchmark: MSCI Europe ex UK Net Index in USD

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 Fondspersformance 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 es kann nicht garantiert werden, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind. GAM übernimmt hinsichtlich dieser Informationen weder ausdrücklich noch stillschweigend irgendeine Garantie. Es wurden alle Anstrengungen unternommen, um die Richtigkeit der bereitgestellten Informationen sicherzustellen. GAM haftet jedoch nicht für Fehler oder Unterlassungen. Zwar wurden alle Anstrengungen unternommen, um die Richtigkeit der Finanzinformationen in diesem Dokument sicherzustellen, doch sollten Sie beachten, dass einige der Informationen auf ungeprüften oder nicht verifizierten Informationen beruhen können.

Dieses Material ist vertraulich und ausschließlich für die Verwendung durch den Empfänger, natürliche oder juristische Personen mit Staatsangehörigkeit, Wohnsitz, Domizil oder Geschäftssitz in einem Staat oder Land bestimmt, in dem Vertrieb, Publikation, Zurverfügungstellung oder Verwendung nicht durch Gesetze oder Vorschriften untersagt sind. Es darf weder vollständig noch teilweise kopiert, vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden.

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.** Positionen und Allokationen können sich jederzeit ändern. Sofern nicht anders spezifiziert, beziehen sich die angegebenen Preise auf thesaurierende Anteile. Historische Daten können von Zeit zu Zeit Anpassungen unterliegen.

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. Sofern keine Ausnahmeregelung besteht, dürfen diese Anteile daher weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden. Bei einer Befreiung von der Registrierung gemäß dem Securities Act und dem Company Act können die Anteile allerdings in den Vereinigten Staaten oder an gewisse qualifizierte US-Anleger verkauft oder weiterverkauft werden, sofern es sich bei solchen Transaktionen nicht um ein öffentliches Angebot handelt. Darüber hinaus sind bestimmte Produkte von GAM für alle US-Anleger gesperrt.

Dieses Material/diese Präsentation erwähnt möglicherweise 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, Taunusanlage 15, D-60325 Frankfurt am Main, oder auf dem Internet unter www.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 Capital 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, 20 King Street, London SW1Y 6QY, England, ausgegeben und genehmigt, die von der britischen Financial Conduct Authority zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht.