

GAM Star Fund plc. GAM Star MBS Total Return CHF-Thesaurierungsklasse (gewöhnliche abgesicherte Anteile)

Marketingmaterialien - Daten per 31.08.2020

Anteilspreis CHF 10,1017



Fondsbeschreibung

Anlageziel:

Erzielung von Renditen. Der Fonds strebt danach, dieses Ziel hauptsächlich durch selektive Anlagen in einem diversifizierten Portfolio von hypothekarisch besicherten Wertpapieren («MBS») und forderungsbesicherten Wertpapieren («ABS») zu erreichen. In geringerem Umfang kann der Fonds auch in Schuldtitel (wie Anleihen und Notes) investieren, die von Unternehmen und staatlichen Emittenten ausgegeben wurden.

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 bietet Anlegern einfachen Zugang zu forderungsbesicherten Wertpapieren, die in unterschiedlichen Segmenten attraktive potenzielle Renditen aufweisen können.

Risikofaktoren:

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.

Kreditrisiko / Wertpapiere ohne „Investment Grade“-Rating: Wertpapiere ohne „Investment Grade“-Rating zahlen in der Regel höhere Renditen als höher bewertete Wertpapiere, sind jedoch einem stärkeren Markt- und Kreditrisiko ausgesetzt, was sich auf die Performance des Fonds auswirken kann.

Kreditrisiko / ABS / MBS: Emittenten von hypothekenbesicherten Wertpapieren (MBS) oder forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) erhalten die Beträge, die ihnen die zugrunde liegenden Schuldner schuldig sind, unter Umständen nicht vollständig zurück, was zu Lasten der Performance des Fonds gehen kann.

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

Liquiditätsrisiko: Manche Anlagen sind mitunter kurzfristig schwer verkäuflich, was sich auf den Wert des Fonds und unter extremen Marktbedingungen auf die Fähigkeit des Fonds, Rücknahmeanträgen nachzukommen, auswirken kann.

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

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 USA Inc.
Fondsmanager Gary Singletery und Tom Mansley
Rechtsform UCITS
Domizil Irland
Benchmark¹ ICE BOFA US Mortgage Backed Securities Index (GAM Hedged) in CHF
Auflegungsdatum des Fonds 23.07.2014
Auflegungsdatum der Klasse 30.09.2014
Fondsvermögen CHF 805,5 Mio.
Gesamtvermögen der Klasse CHF 0,02 Mio.
Basiswährung der Klasse CHF
Währungsabsicherung Kann zur Absicherung des Wechselkursrisikos eingesetzt werden.
Mindestanlage der Klasse CHF 13.000
Investmentmanager- und Sponsorgebühren² 1,30%
Laufende Gebühr 1,48% per 31.12.2019
Methodik zur Berechnung der Performancegebühr
 10% der Rendite der Anteilsklasse, sofern die High Water Mark erreicht wurde, oder Outperformance gegenüber anteiligem 3-Monats-LIBOR-Renditesatz; herangezogen wird der niedrigere Betrag.
Performance-Gebühr 0,00% per 31.12.2019 financial year
ISIN IE00BQZHS360
SEDOL BQZHS36
Valoren 25526159
WKN A12CDK
Datenquellen GAM

Fondsperformance

Wertentwicklung in %

	Kumulativ							Annualisiert		
	Lfd. Jahr	1 M	3 M	1 J	3J	5J	Seit Auflegung	3J	5J	Seit Auflegung
Fonds	-2,40	0,74	6,64	-2,99	-4,42	-0,93	1,02	-1,49	-0,19	0,17
Benchmark	2,64	-0,08	-0,17	2,22	2,29	2,85	4,62	0,76	0,56	0,77

Rollierende Performance

August-August(%)	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
Fonds	0,51	3,12	-0,50	-0,98	-2,99
Benchmark	2,15	-1,57	-3,40	3,60	2,22

Performance - Wachstum (%)



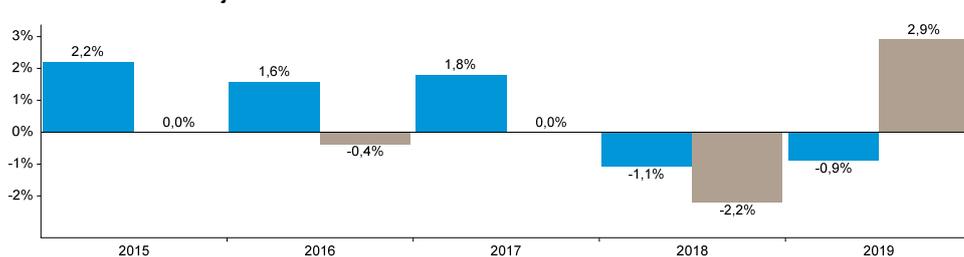
Fondsstatistik*

Durchschnittlicher Coupon (%)
 Durchschnittliche Rendite bis Fälligkeit (%)
 Effektive Duration
 Durchschnittliche Laufzeit

Fonds
 2.35
 4.07
 0.92
 4.97

Wichtige Informationen zur Anteilsklasse:
¹ Den Index-Statistiken für diesen Bericht liegen währungsabgesicherte Indexstände zugrunde, die von GAM für den Vergleich mit unserem währungsabgesicherten Fondsprodukt bereitgestellt wurden. Nähere Informationen zur Berechnung der Index-Währungsabsicherung durch GAM werden auf Anfrage mitgeteilt.
² Ohne Verwaltungs- und Depotbankgebühren.
 Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.

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

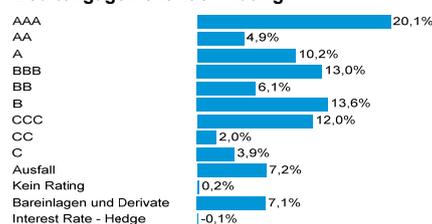
Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM Star MBS Total Return - CHF-Thesaurierungsklasse (gewöhnliche abgesicherte Anteile); Benchmark: ICE BOFA US Mortgage Backed Securities Index (GAM Hedged) in CHF

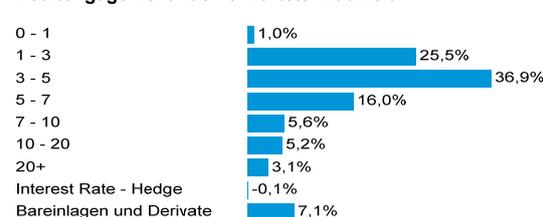
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung und aktuelle oder zukünftige Trends. Die Performancezahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und werden ohne Berücksichtigung der Gebühren und Kosten berechnet, die bei Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch anfallen (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 CHF. 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

Kreditengagement nach Rating



Kreditengagement nach erwarteter Laufzeit



Asset-Allokation, Fortsetzung

Asset-Typ

Agency	15.36
Adjustable Rate	0.17
RMBS Agency IO ARM	0.17
Fixed Rate	14.57
CMBS Agency IO	13.78
RMBS Agency IO	0.80
Inverse Floating Rate	0.61
RMBS Agency IIO	0.19
RMBS Agency Inverse	0.26
RMBS Agency TTIB	0.14
RMBS Agency TTIB IO	0.02
Non Agency	77.88
Adjustable Rate	13.79
RMBS Non-Agency ARM	13.79
Fixed Rate	18.86
ABS	1.59
CMBS Project Finance	0.58
RMBS Fixed Rate	16.39
RMBS Non-Agency IO	0.30
Floating Rate	45.05
ABS	5.98
ABS-Studentenkredite	1.88
CLO	4.79
CMBS gewerbliche Kleinkredite	9.50
RMBS Non-Agency Floater	22.89
Inverse Floating Rate	0.18
RMBS Non-Agency Inverse	0.18
Interest Rate - Hedge	-0.07
Ccy Exposure - Hedge	-0.28
Cash	7.11
Total	100.00

Top 10 Positionen

Beschreibung	% des Fonds
ERLS 2019-NPL1 A FRN 2054-07-24	2.7
FHMS K-1515 X1 FRN 2035-02-25	1.7
GRMML 2019-1A A1TS FRN 2031-07-20	1.6
PNMSR 2018-FT1 A FRN 2023-04-25	1.5
NWSTR 2015-1RA CR FRN 2027-01-20	1.4
GNR 2017-143 IO FRN 2059-01-16	1.4
HMBT 2005-4 M2 FRN 2035-10-25	1.3
CERB 2017-1A B FRN 2027-04-15	1.2
PNMSR 2018-GT1 A FRN 2023-02-25	1.2
FMMHR 2015-R1 XA1 FRN 2055-11-25	1.2
Total	15.1

Glossar

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

Durchschnittliche Laufzeit: Durchschnittliche Zeitspanne, innerhalb derer der Kapitalbetrag einer finanziellen Verpflichtung zurückgezahlt wird.

Durchschnittlicher Coupon: Durchschnittlicher Ertrag eines festverzinslichen Wertpapiers. Der Couponsatz ist der Ertrag, den die Anleihe am Tag ihrer Begebung abgeworfen hat.

Effektive Duration: Beschreibt den voraussichtlichen Preisrückgang bei einer Anleihe, wenn die Zinssätze um 1% steigen. Bleiben alle anderen Faktoren gleich, gilt: Je länger die Laufzeit einer Anleihe, desto grösser ist die effektive Duration.

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.

Rendite auf Verfall: Die Rendite auf Verfall ist die Durchschnittsrendite, die eine Anlage erzielt, wenn sie bis zu ihrer Fälligkeit gehalten wird.

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.

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.**

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 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 deren Aufsicht steht.