GAM Star Fund p.l.c.

GAM Star Cat Bond Institutional CHF Hdg Acc

Marketing-Kommunikation - Daten per 30.06.2025

Anteilspreis CHF 13,1311

Fondsbeschreibung

Anlageziel- und überblick

Das primäre Anlageziel des Fonds ist die Erzielung von Erträgen durch selektive Anlagen in ein globales Portfolio von Katastrophenanleihen („CAT Bonds"). Katastrophenanleihen sind Schuldtitel, die das Risiko von Katastrophenereignissen von Versicherungsgesellschaften, Rückversicherungsgesellschaften, Unternehmen, Regierungen usw. auf die Kapitalmärkte übertragen. Die Anleger erhalten eine Risikoprämie in Form einer Rendite als Gegenleistung für die Übernahme des Schadensrisikos aus vordefinierten natürlichen und nicht natürlichen Katastrophenereignissen, wie zum Beispiel Erdbeben oder Stürmen, Sterblichkeit, Cyber- und katastrophenbezogenen Ereignissen. Das Kapital einer bestimmten Katastrophenanleihe wird bei Eintritt eines Ereignisses, an das die Katastrophenanleihe vertraglich gebunden ist, potenziell reduziert (und unterliegt einem Teil- oder in einigen Fällen einem Totalverlust).

Chancen

Der Fonds bietet Anlegern einfachen Zugang zu Anleihen, die eine geringe Korrelation zu traditionellen Anlageklassen aufweisen.
Der Fonds wird aktiv verwaltet.
Ziel ist es, potenzielle Anlagemöglichkeiten zu ermitteln, die nach Ansicht des Investmentmanagers am attraktivsten sind, sowie interessante und profitable Gelegenheiten für Anleger zu schaffen.

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.
Kreditrisiko / Schuldtitel: 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.
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. Absicherungsstrukturen, sofern vorhanden, zielen auf eine Reduzierung des Währungsrisikos ab. Das Währungsrisiko kann jedoch nicht vollständig verhindert werden.
Risiko in Zusammenhang mit versicherungsbezogenen Wertpapieren: Cat-Bonds und ILS sind Katastrophenrisiken ausgesetzt, die erhebliche oder vollständige Verluste des eingesetzten Kapitals zur Folge haben können. Falls ein oder mehrere solche Ereignisse gleichzeitig eintreten, was jederzeit der Fall sein kann, kann der Wert des Fonds erheblich und dauerhaft sinken.
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.
Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit: Diese Liste der Risikofaktoren ist nicht vollständig. Bitte beachten Sie den jeweiligen Fondsprospekt.

Fondsperformance (Netto)

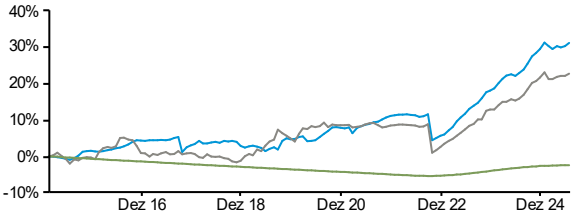
Wertentwicklung in %

	Kumulativ									Annualisiert		
	Lfd. Jahr	1M	3M	6M	1J	2J	3J	5J	Seit Auflegung	3J	5J	Seit Auflegung
Fonds	-0,08	0,64	0,66	-0,08	6,76	16,04	18,31	24,65	31,31	5,76	4,50	2,67
Benchmark	-0,22	0,57	0,75	-0,22	6,01	13,30	13,54	13,39	22,89	4,32	2,54	2,01

Rollierende Performance

Jun - Jun (%)	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024	2024 - 2025
Fonds	3,48	1,82	1,95	8,69	6,76
Benchmark	0,71	-0,83	0,21	6,88	6,01

Performance - Wachstum (%)

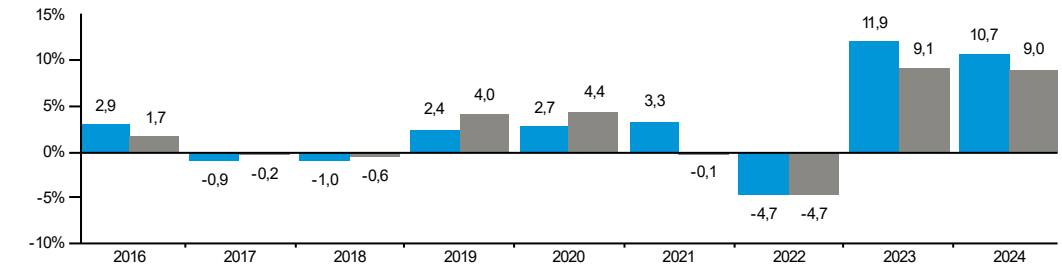


Fondsstatistik*

Statistik	Fonds	Benchmark
Standardabweichung in % p.a.	4,63	5,07
Beta	0,88	k.A.
Korrelation	0,96	k.A.
Sharpe Ratio**	1,02	0,66
Tracking error (%)	1,38	k.A.

* berechnet über 3 Jahre
**Risikofreier Zins: Durchschnittlicher 1-Monats-Einlagenzins in CHF

Performance im Kalenderjahr in %



Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM Star Cat Bond Institutional CHF Hdg Acc Benchmark: With Intelligence ILS Advisers Index (GAM Hedged) in CHF
Benchmark 2: SARON 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. 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. 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.

Am 07.05.2025 wurde der Fondsmanager von Fermat Capital Management, LLC zu Swiss Re Insurance-Linked Investment Advisors Corporation verändert.
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.
Benchmark: Bis 01.11.2020 FTSE (WGBI) World Government Bond Index.
Benchmark 2: Bis 01.12.2021 3 Month Libor.

Risikoprofil

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko
Generell niedrigere Renditen — Generell höhere Renditen

1	**2**	3	4	5	6	7

Fakten zum Fonds

Fondsverwaltungsgesellschaft: Bridge Fund Management Limited
Anlageverwaltungsgesellschaft: Swiss Re Insurance-Linked Investment Advisors Corporation, GAM International Management Limited
Fondsmanager: MariaGiovanna Guatteri, Weilong Su
Rechtsform: PLC (IE)
Domizil: Irland
Benchmark: With Intelligence ILS Advisers Index (GAM Hedged) in CHF
Benchmark 2: SARON Index
IA Branchen: Spezialist Bond
Auflegungsdatum des Fonds: 31.10.2011
Auflegungsdatum der Klasse: 23.02.2015
Fondsvermögen: CHF 1.388,36 m
Basiswährung der Klasse: CHF
Währungsabsicherung: gegenüber Basiswährung abgesichert
Mindestanlage der Klasse: CHF 26,000,000
Zeichnungen (Cut-off): Monatlich, jeden zweiten, vierten Montag und letzten Arbeitstag (Kündigungsfrist 1 BD 12:00 GMT Standardzeit)
Rücknahmen (Cut-off): Monatlich, jeden zweiten, vierten Montag und letzten Arbeitstag (Kündigungsfrist 6 BD 12:00 GMT Standardzeit)
Investmentmanager- und Sponsorgebühren: 0.65%
Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.
Laufende Gebühr: 0.76%, 07.05.2025
Methodik zur Berechnung der Performancegebühr: 10% einer etwaigen Rendite der Anteilsklasse über der SARON Index, sofern die High-Water-Mark erreicht wurde.
Performance-Gebühr: 0.74%, 30.06.2024
ISIN: IE00BVXBYN70
Bloomberg: GSCICHF ID
SEDOL: BVXBYN7
Valoren: 14032185
WKN: A14PU6
Datenquellen: RIMES, Bloomberg, Swiss Re Insurance-Linked Investment Advisors Corporation

Anschrift

Bridge Fund Management Limited
Percy Exchange,
8/34 Percy Place,
Dublin 4, D04 P5K3,
Ireland
Tel: +353 (0)1 6093927
Dealing +353 (0)1 6093974
Freephone: 0800 919 927 (UK only)

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.
Weitere Glossarbegriffe finden Sie unter www.gam.com/de/glossary.

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: 33 Sir John Rogerson’s Quay, 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 Bridge Fund Management Limited, Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublin 4, D04 P5K3, 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, 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 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, Gartenstrasse 25, CH-8002 Zürich oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Kalanderplatz 5, Postfach, CH-8027 Zürich. Im Vereinigten Königreich wurde dieses Material von GAM London Limited, 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.