

Zweck

Gegenstand des vorliegenden Dokuments sind wesentliche Informationen zum Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

GAM Star Cat Bond

ein Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c.

(ISIN: IE00B52P3X14 Ord Inc – EUR (die „Anteilsklasse“))

Hersteller und Verwaltungsgesellschaft: GAM Fund Management Limited, Teil der GAM Holding AG

Website: www.gam.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +353 (0) 1 609 3927.

In Bezug auf dieses Basisinformationsblatt untersteht GAM Fund Management Limited der Aufsicht der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland, CBI).

Dieses PRIIP und die Verwaltungsgesellschaft sind in Irland zugelassen.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 19/11/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c., einer nach irischem Recht gegründeten offenen Investmentgesellschaft, die von der irischen Zentralbank gemäß der Verordnung der Europäischen Kommission von 1989 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren zugelassen wurde und der Verordnung der Europäischen Kommission von 2011 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung unterliegt.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann unter den im Fondsprospekt dargelegten Bedingungen geschlossen werden.

Ziele

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Erträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds selektiv in ein globales Portfolio von Katastrophenanleihen („Cat-Bonds“). Cat-Bonds sind Forderungspapiere, die das Risiko von Katastrophenereignissen von Versicherungsgesellschaften, Rückversicherungsgesellschaften, Unternehmen, Staaten usw. auf den Kapitalmarkt übertragen.

Für Cat-Bonds mit oder ohne Rating einer unabhängigen Ratingagentur existieren keinerlei Beschränkungen bezüglich der Bonität oder Laufzeit der Cat-Bonds, in denen der Fonds gegebenenfalls anlegt. Diese Cat-Bonds können fest, variabel oder flexibel verzinslich sein und eine Laufzeit von 1–4 Jahren aufweisen.

Ferner kann der Fonds bis zu 10% in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die von Unternehmen des Versicherungssektors begeben wurden, wie beispielsweise Unternehmensanleihen, einschließlich nachrangiger Forderungspapiere, die kein „Investment-Grade“-Rating haben müssen.

Die Engagements des Fonds in Cat-Bonds unterliegen relativ seltenen, aber schweren Verlusten aus auftretenden Katastrophenereignissen.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“), strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an.

Es wird davon ausgegangen, dass der Fonds unter Bezugnahme auf den Euro Short-Term Rate (ESTR) (die „Benchmark“) und den Eureka Hedge ILS Advisers Index (der „Index“) aktiv verwaltet wird, da er die Benchmark und den Index in der jeweiligen Währung für den Vergleich der Wertentwicklung heranzieht und die an den Fondsmanager zu zahlenden Performancegebühren auf Basis der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zur Benchmark berechnet werden können. Weder die Benchmark noch der Index werden jedoch verwendet, um die

Portfoliozusammensetzung des Fonds festzulegen. Sie dienen auch nicht als Performanceziel. Der Fonds kann ausschließlich in Wertpapieren investiert sein, die nicht in der Benchmark oder im Index vertreten sind.

Der Fondsmanager verwaltet die Anlagen des Fonds nach eigenem Ermessen.

Der Fonds kann zu Anlagezwecken und/oder zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung verschiedene einfache derivative Instrumente einsetzen. Weitere Informationen über den Einsatz von Derivaten durch den Fonds sind dem Abschnitt „Derivate“ im Nachtrag des Fonds zu entnehmen. Obwohl der Einsatz von Derivaten zu einem zusätzlichen Exposure führen kann, wird ein solches zusätzliches Exposure den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Anteilsklassenpolitik:

Der Fonds hat mehrere Aktienklassen. Diese können sich hinsichtlich Gebühren, Mindestanlage, Währung, Nutzung der Erträge und Anlegerqualifizierung unterscheiden.

Die Erträge der Anteilsklasse werden ausgeschüttet. Andere Anteilsklassen des Fonds können die Erträge thesaurieren.

Die Währung der Anteilsklasse lautet auf EUR. Diese ist gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert.

Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Anleger können den Fonds an jedem zweiten und vierten Montag sowie am letzten Geschäftstag eines Monats kaufen oder verkaufen.

Privatanleger-Zielgruppe

Dieser Fonds richtet sich an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien und kann auch für Privatanleger geeignet sein, die eine allgemeine Kapitalbildung anstreben und einen mittelfristigen Anlagehorizont haben. Dieser Fonds kann für Anleger geeignet sein, die über Grundkenntnisse oder erste Erfahrungen in Bezug auf Finanzprodukte verfügen. Der Anleger kann finanzielle Verluste tragen und legt keinen Wert auf Kapitalgarantien.

Verwahrstelle

Die Depotbank des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen

Beachten Sie bitte den Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“ weiter unten.

Sofern in diesem Dokument keine andere Definition angegeben ist, haben alle hierin aufgeführten Begriffe und Ausdrücke die im aktuellen Fondsprospekt angegebene Bedeutung.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich von dieser Angabe abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil

sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, die einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Sie sich für eine Anteilsklasse in einer Fremdwährung entscheiden, sind Sie dem Währungsrisiko ausgesetzt und Ihre endgültige Rendite wird vom Wechselkurs zwischen der Fremdwährung und Ihrer Lokalwährung abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Angaben zu den sonstigen Risiken finden Sie im Prospekt unter www.gam.com.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

| Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel: | | 5 Jahre | |
|---|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| | | 10 000 EUR | |
| Szenarien | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 5 190 EUR | 5 390 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -48.10% | -11.63% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 8 600 EUR | 9 210 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -14.00% | -1.63% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 9 420 EUR | 9 770 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -5.80% | -0.46% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10 610 EUR | 11 570 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 6.10% | 2.96% |

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022 ein.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage zwischen Mai 2016 und Mai 2021 ein.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage zwischen September 2019 und September 2024 ein.

Was geschieht, wenn GAM Fund Management Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte der Gesellschaft separat bei der Verwahrstelle verwahrt, sodass die Fähigkeit des Fonds zu Auszahlungen nicht durch die Insolvenz der Fondsverwaltungsgesellschaft beeinträchtigt wird. Wenn der Fonds gekündigt oder aufgelöst wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen entsprechenden Anteil an den Erlösen; Sie können jedoch ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Klarstellend sei darauf hingewiesen, dass es sich bei dem Fonds nicht um einen garantierten OGAW handelt und kein Sicherungssystem besteht, das eine garantierte Rendite oder ein Entschädigungssystem bietet, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind nach Maßgabe der in Irland geltenden gesetzlichen Bestimmungen von anderen Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c. getrennt. In diesem Dokument wird eine Anteilsklasse eines Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c. beschrieben. Vorbehaltlich der im Prospekt des GAM Star Fund p.l.c. aufgeführten Bedingungen sind Sie berechtigt, zwischen den Anteilsklassen entweder dieses oder eines anderen Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c. zu wechseln. Der Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Prospekts enthält nähere Informationen darüber, wie Sie Anteile umtauschen können.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und darüber, wie sie sich auf Ihre Anlage auswirken.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- 10 000 EUR werden angelegt

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 992 EUR | 1 827 EUR |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 9.9% | 3.5% pro Jahr |

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 3.0 % vor Kosten und -0.5 % nach Kosten liegen wird.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|--|---------------------------------|
| Einstiegskosten | 5.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. | Bis zu 500 EUR |
| Ausstiegskosten | 3.00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. | Bis zu 309 EUR |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1.57% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 157 EUR |
| Transaktionskosten | 0.01% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 1 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren (*) | 10.00% aller Erträge der Anteilsklasse unter Anwendung einer „High Water Mark“ bzw. die Outperformance über der anteiligen Rendite des Euro Short-Term Rate (ESTR), je nachdem, welcher Wert der niedriger ist. | 25 EUR |

(*) Bei Produkten mit Erfolgsgebühren hängt der tatsächliche Betrag davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Sie können Anteile an dem Produkt an jedem gewöhnlichen Geschäftstag ohne Vertragsstrafe kaufen oder verkaufen, wie im Prospekt in den Abschnitten „Kauf von Anteilen“ und „Verkauf von Anteilen“ näher angegeben. Wenden Sie sich für Informationen zu den Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile bitte an Ihren Broker, Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann sich dadurch das Risiko einer geringeren Anlagerendite oder eines Verlusts erhöhen.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich über den Fonds oder einen Aspekt der von GAM für Sie erbrachten Dienstleistungen beschweren möchten, können Sie sich an GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irland wenden oder Ihre Beschwerde über das Kontaktformular auf unserer Website www.gam.com oder per E-Mail an info@GAM.com übermitteln.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich des Prospekts (der einen fondsspezifischen Anhang mit SFDR-bezogenen Informationen enthält) und des vorliegenden Dokuments, des letzten Jahresberichts, ggf. eines nachfolgenden Halbjahresberichts und des letzten Anteilspreises erhalten Sie unter www.gam.com und www.fundinfo.com.

Gedruckte Exemplare dieser Dokumente sind auf Anfrage kostenlos bei GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irland, erhältlich. Dieses Basisinformationsblatt wird, sofern nicht im Einzelfall Änderungen notwendig werden, spätestens alle 12 Monate nach dem Datum seiner erstmaligen Veröffentlichung aktualisiert.

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung des Produkts im Zeitraum der letzten 10 Jahre und zu früheren Berechnungen der monatlichen Performance-Szenarien finden Sie unter: https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B52P3X14_en.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B52P3X14_en.pdf.

Anhang für die Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich

Die relevanten Unterlagen wie der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, die Satzung und der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz, Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zürich sowie auf www.gam.com und www.fundinfo.com erhältlich.