

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in denselben zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können. Sofern in diesem Dokument nicht anderweitig definiert, haben alle Begriffe und Ausdrücke hierin die im aktuellen Prospekt des Fonds festgelegte Bedeutung.

## GAM Sustainable Climate Bond

der "Fonds", ein Teilfonds von GAM Star Fund p.l.c.

**Institutional - EUR** (die "Anteilsklasse") **ISIN: IE000BSJBO14**

**Verwaltungsgesellschaft: GAM Fund Management Limited** ein Teil der GAM Group AG.

### Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch Investitionen in Impact Bonds mit positiven ökologischen oder sozialen Auswirkungen langfristige Erträge und Kapitalzuwachs in Euro zu erzielen.
- Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Impact Bonds, die von Unternehmen des Finanzsektors begeben werden und neben finanziellen Erträgen auch einen sozialen und/oder ökologischen Mehrwert anstreben. Der Fonds kann in ausschüttende oder thesaurierende Wertpapiere mit festen Kapitalbeträgen investieren, darunter Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, nachrangige Forderungspapiere, Vorzugsaktien, Wandelanleihen und Contingent Capital Notes, sofern diese die Kriterien für Impact Bonds erfüllen. Die Impact Bonds, in die der Fonds investiert, basieren entweder auf den Prinzipien der ICMA (<https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/>), oder auf gleichwertigen Standards, wenn sie vom zuständigen Anlageverwalter als angemessen und ebenbürtig erachtet werden.
- Der Fonds wird unter anderem in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere mit befristeter oder unbefristeter Laufzeit investieren. Der Fonds wird maximal 20% seines Vermögens in Wertpapiere ohne Rating investieren. Darunter können auch Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade fallen.
- Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, einen Beitrag zu positiven Auswirkungen auf die Umwelt und zu einer neuen, nachhaltigeren Gesellschaft zu leisten.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht an einen Vergleichsindex gebunden.
- Fondsanteile können täglich gekauft und verkauft werden (an jedem Geschäftstag des Fonds).
- Der Fonds verfügt über verschiedene Anteilsklassen. Diese können sich hinsichtlich der Kommissionshöhe, der Mindesteinlage, der Verwendung der Erträge und der Anlegerqualifikation unterscheiden.
- Sämtliche von dieser Anteilsklasse erzielten Erträge werden thesauriert. Andere Anteilsklassen des Fonds können ihre Erträge ausschütten.
- Der zuständige Anlageverwalter verwaltet die Anlagen des Fonds nach eigenem Ermessen.
- Der Fonds kann zu Zwecken der Absicherung und der effizienten Portfolioverwaltung eine begrenzte Anzahl von einfachen derivativen Instrumenten 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 Exposure 20% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil



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.

- Der Fonds wurde der oben angegebenen Kategorie aufgrund seiner historischen Wertschwankungen zugewiesen.
- Der Indikator hilft dem Anleger zum besseren Verständnis der Gewinn- und Verlustchancen, die mit dem Fonds verbunden sind. In diesem Zusammenhang stellt auch die niedrigste Kategorie keine risikolose Anlage dar.
- Dieses Profil wird mit historischen Daten erstellt und ist als solches unter Umständen kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil. Es ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit verändern.
- Diese Einteilung in eine Risikoklasse kann sich über die Zeit verändern, da die zukünftige Wertentwicklung des Fonds anders schwanken kann als in der Vergangenheit.
- Der Fonds bietet dem Anleger keine Renditegarantie. Noch bietet er Gewähr für die fixe Rückzahlung der durch den Anleger in den Fonds investierten Gelder.

Zu den anderen Risiken, die sich wesentlich auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken können, zählen folgende:

- 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.

- Kreditrisiko/Forderungspapiere:** Anleihen können starken Wertschwankungen unterliegen. 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:** Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, können nach Bedarf gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert werden. 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.
- Kapitalrisiko:** Finanzanlagen sind grundsätzlich mit Risiken verbunden. Daher können der Wert der Anlage und ihre Erträge schwanken, und es besteht keine Garantie in Bezug auf den ursprünglich investierten Betrag.
- Konzentrationsrisiko:** Die Konzentration auf eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren und Branchen kann eine höhere Volatilität zur Folge haben als Investitionen in breit gestreute Fonds.
- Zinssatzrisiko:** Ein Anstieg oder Rückgang der Zinsen verursacht Kursschwankungen bei festverzinslichen Wertpapieren, die zu einem Wertverlust solcher Anlagen führen können.

Der Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts und der Abschnitt „Risikofaktoren“ der Ergänzung für diesen Fonds informieren Sie ausführlicher über sämtliche Risiken des Fonds – im Abschnitt „Praktische Informationen“ ist beschrieben, wie Sie sich ein Exemplar beschaffen können.

## Kosten

Die Kosten, die auf Sie entfallen, werden für die Verwaltung der Anteilsklasse, inklusive Vermarktung und Vertrieb, verwendet. Diese Kosten mindern das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabekommission	5.00%
Rücknahmekommission	0.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0.54%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Bei der aufgeführten **Ausgabeauf- bzw. Rücknahmekommissionen und Umtauschgebühren** handelt es sich um Höchstsätze. In bestimmten Fällen zahlen Sie unter Umständen weniger; entsprechende Informationen erhalten Sie von Ihrem Anlageberater.

Bei den angegebenen **laufenden Kosten** handelt es sich um Schätzungen, welche die laufenden Kosten der zugrunde liegende Fonds beinhalten. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. In dieser Zahl sind Bankzinsen, Portfoliotransaktionskosten und gegebenenfalls erfolgsabhängige Gebühren nicht enthalten.

Ihnen kann bei Einstieg oder Ausstieg eine **Verwässerungsgebühr** von bis zu 1% des Werts der Anteile (für den Kauf oder Verkauf von Anlagen) in Rechnung gestellt werden.

**Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt "Gebühren und Aufwendungen" des Prospekts und im Abschnitt "Gebühren" in der jeweiligen Ergänzung, die unter [www.gam.com](http://www.gam.com) erhältlich sind.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Aktivierungsjahr der Anteilsklasse: 2021

## Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Weitere Informationen über diesen Fonds, die Anteilsklasse oder andere Anteilsklassen des Fonds sind auf der Website von GAM ([www.gam.com](http://www.gam.com)) erhältlich. Hier finden Sie den aktuellen Prospekt und die Ergänzung des Fonds sowie den neuesten Jahres- und Halbjahresbericht. Die hierin aufgeführten Dokumente werden auf Anfrage kostenlos in englischer Sprache zur Verfügung gestellt.
- Der Fonds unterliegt dem Steuer- und Aufsichtsrecht der Republik Irland. Je nach dem Land Ihres Wohnsitzes kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an einen Berater.
- Der Verwaltungsrat von GAM Star Fund p.l.c. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts zu vereinbaren ist.
- Vorbehaltlich der in diesem Prospekt aufgeführten Bedingungen sind Sie berechtigt, zwischen den Anteilsklassen entweder dieses oder eines anderen Teilfonds von GAM Star Fund p.l.c. zu wechseln. Der Abschnitt "Umtausch von Anteilen" des Prospekts enthält nähere Informationen darüber, wie Sie Anteile umtauschen können.
- Der Nettoinventarwert des Fonds wird in EUR berechnet und von GAM Fund Management Limited auf [www.gam.com](http://www.gam.com).
- Dieser Fonds ist ein Teilfonds von GAM Star Fund p.l.c., einem Umbrella-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds. Weitere Informationen über den Umbrella-Fonds sind im Prospekt enthalten. Der Prospekt und die Periodenberichte werden für GAM Star Fund p.l.c. erstellt.
- Nähere Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik des Anlageverwalters (einschließlich u.a. einer Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Zusatzleistungen sowie der für die Zuerkennung von Vergütung und Zusatzleistungen zuständigen Personen) finden sich unter [www.gam.com](http://www.gam.com). Eine Papierkopie wird auf Anfrage kostenlos vom Anlageverwalter zur Verfügung gestellt.