

GAM Star Fund p.l.c.

GAM Sustainable Climate Bond Institutional USD Hdq Acc

Marketing-Material - Daten per 28.02.2025

Anteilspreis USD 10,5855



Fondsbeschreibung

Anlageziel- und überblick

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.

Chancen

Der Fonds wird maximal 20% seines Vermögens in Wertpapiere ohne Rating investieren. Darunter können auch Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade fallen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht an einen Vergleichsindex gebunden.

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.

Währungsrisiko: Der Wert von Anlagen in Vermögenswerten, die auf andere Währungen als die Basiswährung lauten, ist dem Risiko von Schwankungen der betreffenden Währungskurse ausgesetzt, was zu einem Wertrückgang führen kann.

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.

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.

Asset-Allokation

Top 10 Positionen

Beschreibung	% des Fonds
AXA SA 1.375% 07/10/2041	4,51
Lloyds Banking Group PLC 3.875% 14/05/2032	3,58
de Volksbank NV 4.125% 27/11/2035	3,46
Westpac Banking Corp 0.766% 13/05/2031	3,30
Standard Chartered PLC 0.8% 17/11/2029	3,13
Storebrand Livsforsikring AS 1.875% 30/09/2051	3,04
Generali 5.399% 20/04/2033	2,94
CNP Assurances SACA 5.25% 18/07/2053	2,84
ABN AMRO Bank NV 4.25% 21/02/2030	2,67
Nordea Bank Abp 4.875% 23/02/2034	2,67
Gesamtvermögen	32,14

Portfolio-Allokation

Asset-Typ	Gewichtung %
Fixed-To-Floater Dated	80,80
Fixed-Dated Anleihe	18,69
FX Forwards Sicherungsderivate	-0,04
Liquidität	0,54
Gesamtvermögen	100,00

Allokationen und Bestände können sich ändern. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung und aktuelle oder zukünftige Trends.
Top 10 Positionen schließt Staatsanleihen aus.

Glossar

Durchschnittliches Emittentenrating: Zukunftsgerichtete Einschätzung der allgemeinen Kreditwürdigkeit eines Schuldners sowie dessen Fähigkeit und Wille, seine finanziellen Verpflichtungen zu erfüllen.
Durchschnittlicher Coupon: Durchschnittlicher Ertrag eines festverzinslichen Wertpapiers. Der Couponsatz ist der Ertrag, den die Anleihe am Tag ihrer Begebung abgeworfen hat.

Durchschnittliches Wertpapierrating: Zukunftsgerichtete Einschätzung der allgemeinen Kreditwürdigkeit eines Schuldners im Hinblick auf die Verbindlichkeit aus einem bestimmten Wertpapier.

Modifizierte Duration: Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio mis