

GAM Star Fund plc.
GAM Sustainable Climate Bond
Institucional con cobertura CHF Acumulación

Documentación de marketing - Datos al 31.01.2023

Valor liquidativo neto CHF 8,5583



Descripción del fondo

El objetivo de inversión del Fondo consiste en lograr ingresos y plusvalías a largo plazo en euros, mediante la inversión en bonos de impacto que presentan un impacto medioambiental o social positivo. El Fondo tratará de lograr este objetivo invirtiendo principalmente en dichos bonos de impacto emitidos por empresas en el sector financiero cuyo objetivo estriba en generar un impacto social y/o medioambiental positivo, junto con una rentabilidad financiera. El Fondo podrá invertir en valores remunerados o de capitalización con importes de capital fijos, lo que incluye deuda pública, deuda corporativa, deuda subordinada, acciones preferentes, valores convertibles y pagarés de capital contingente, siempre que cumplan la definición de bono de impacto. Los bonos de impacto a los que realizará asignaciones el Fondo seguirán los principios de la Asociación Internacional de los Mercados de Capital (ICMA, por sus siglas en inglés) (<https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/>), o normas equivalentes que el Gestor de inversiones considere apropiadas y de igual nivel.

Objetivo de inversión:

Oportunidades:

El Fondo está gestionado activamente y no está vinculado a ningún índice de referencia. El Fondo invertirá, entre otros valores, en instrumentos a tipos de interés fijo y variable, que pueden revelar o no fecha de vencimiento. El Fondo no invertirá más de un 20% en valores sin calificación, entre los cuales se pueden incluir con calificación inferior a «investment grade».

Factores de riesgo:

Riesgo de liquidez: puede resultar difícil vender algunas inversiones rápidamente, lo que afectaría al valor del Fondo y, en situaciones de mercado extremas, a su capacidad para atender las solicitudes de reembolso.
Riesgo de crédito/valores de deuda: los bonos pueden estar sujetos a fluctuaciones de valor significativas. Los bonos están sujetos a riesgo de crédito y a riesgo de tipos de interés.
Riesgo de crédito/calificación inferior a investment grade: en general, los valores con calificación inferior a investment grade abonarán rendimientos superiores a los valores con calificación superior y estarán sometidos a mayores riesgos crediticios y de mercado, lo que incidirá en la rentabilidad del Fondo.
Riesgo de divisa - Clase de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base: las clases de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base pueden estar cubiertas o no frente a la moneda base del Fondo. Los cambios en los tipos de cambio tendrán un impacto en el valor de las acciones en el Fondo que no está determinado en la moneda base. Cuando se empleen estrategias de cobertura, puede que no sean totalmente eficaces.
Capital a riesgo: Los instrumentos financieros conllevan un elemento de riesgo. Por lo tanto, el valor de la inversión y el rendimiento resultante pueden variar y no se puede garantizar el valor inicial de la inversión.
Riesgo de concentración: la concentración en un número limitado de valores y sectores industriales puede dar lugar a una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.
Riesgo de tipos de interés: el aumento o disminución de los tipos de interés causa fluctuaciones en el valor de los valores de renta fija, lo que se podría traducir en una caída o un incremento del valor de dichas inversiones.

Perfil de riesgo



Información sobre el fondo

Sociedad administradora del fondo GAM Fund Management Limited
Sociedad de gestión de inversiones GAM International Management Limited, Atlanticomnium SA
Fondo gestionado por Romain Miginiac, Gregoire Mivelaz and Patrick Smouha, ATLANTICOMNIUM S.A.
Estructura jurídica UCITS
Domicilio Irlanda
Fecha de lanzamiento del fondo 03.08.2021
Fecha de lanzamiento de la clase 03.08.2021
Patrimonio del fondo CHF 17,7 mlls.
Total de activos de la clase CHF 0,10 mlls.
Divisa de referencia de la clase CHF
Inversión mínima de la clase disponible previa solicitud
Comisiones de la Gestora de Inversiones y de la Promotora 0,40%
Gastos corrientes 0,55% al 30.06.2022
ISIN IE0002ZQNPO9
SEDOL BPGKLM7
Fuente información GAM

Información clave respecto a la clase de acciones:

¹ No incluye las comisiones por administración y custodia. Consulte el folleto actual del fondo para obtener más información sobre las comisiones y los gastos.

Rentabilidad del fondo

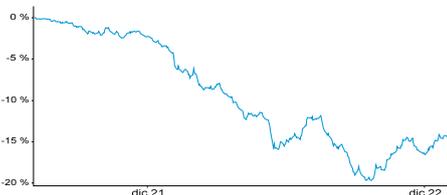
Evolución del valor en %

	Acumulada						Anualizada			
	AAF	1 mes	3 mes	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Fondo	2,55	2,55	4,55	-10,62	N/D	N/D	-14,42	N/D	N/D	-9,89

Rentabilidad móvil

enero-enero(%)	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
Fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	-10,62

Desempeño - % crecimiento



Datos de la cartera (cartera de bonos)

	Fund %
Cupón medio	2,57
Rentabilidad media al	4,95
Duration	3,98
Calificación media del valor*	BBB+
Calificación media del emisor / compañía*	A

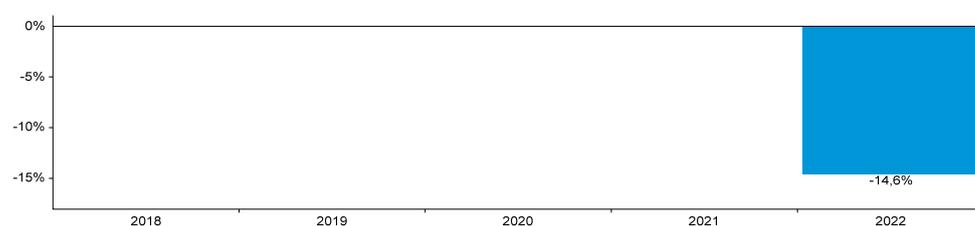
Resumen de riesgos calculado desde el lanzamiento

Estadística	Fondo
Desviación típica anualizada (%)	7,89
Máxima caída**	-18,89
Ratio de Sharpe***	-1,21

Datos fundamentales con respecto a la cartera y las estadísticas del fondo:

* Si existe una garantía, la calificación compuesta está relacionada con el garante. En caso contrario, se utiliza la calificación compuesta de la matriz o ultramatriz.
 ** La mayor pérdida, pico a valle, sobre la base de los datos mensuales
 *** La tasa sin riesgo es Average CHF 1 Month Deposit Rate

Rentabilidad en el año natural



Datos de contacto

GAM Fund Management Limited
 Dockline,
 Mayor Street,
 IFSC, Dublin, Irlanda
 Tel. gratuito: 0800 919 927 (solo desde Reino Unido)
 Tel.: +353 (0) 1 6093927
 Fax: +353 (0) 1 6117941

Leyenda de gráficos y tablas:

Fondo: GAM Sustainable Climate Bond - Institucional con cobertura CHF Acumulación

El desempeño pasado no es un indicador del desempeño futuro ni de las tendencias actuales o futuras. Las cifras de la rentabilidad se refieren al valor liquidativo y se calculan sin la comisión y los costes incurridos en la emisión, reembolso o canje (p. ej., los costes de custodia y transacción del inversor). El fondo no tiene las garantías de capital que son características de un depósito en un banco o en una sociedad de crédito hipotecario. Las indicaciones se basan en cifras denominadas en CHF. Si esta divisa difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, es posible que la rentabilidad aumente o disminuya por causa de las fluctuaciones cambiarias. Los índices no se pueden comprar directamente.

Distribución entre bienes y valores

10 principales posiciones

Descripción	% del fondo
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	5.50
ING GROEP NV SUBORDINATED REGS 08/33 VAR	4.99
ABEILLE VIE SA D ASSURAN SUBORDINATED REGS 09/33 6.25	4.09
WESTPAC BANKING CORP SUBORDINATED REGS 05/31 VAR	3.94
CNP ASSURANCES SUBORDINATED REGS 07/53 VAR	3.37
DE VOLKSBANK NV JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	3.18
DE VOLKSBANK NV SUBORDINATED REGS 10/30 VAR	3.12
AXA SA SUBORDINATED REGS 10/41 VAR	3.07
STOREBRAND LIVSFORSIKRIN SUBORDINATED REGS 09/51	2.91
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED REGS 02/30 4.25	2.88
Total	37.05

Asignación de cartera

Tipo de activo	Ponderación %
Vencimiento fijo con cupón fijo-con reajuste de cupones	72.92
Vencimiento fijo con cupón fijo	12.44
Perpetua con cupón fijo-con reajuste de cupones	8.68
Coberturas de derivados con contratos a plazos sobre divisas	0.40
Efectivo	5.57
Total	100.0

Glosario

Calificación de riesgo: El llamado 'indicador sintético de riesgo' es el resultado de combinar una medida de riesgo de mercado y una medida de riesgo de crédito. La medida del riesgo de mercado se basa en la medida de volatilidad anualizada y se calcula sobre los datos de los últimos 5 años (si se dispone de ellos). Cuando no se dispone de un historial de 5 años, los datos se complementan con los datos de un fondo sustituto, un índice de referencia o una serie histórica simulada, según proceda. Este perfil se determina utilizando datos históricos, por lo que puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La medida del riesgo de crédito, en cambio, evalúa el riesgo de crédito y de concentración dentro de la cartera. En este caso, los indicadores no están garantizados y pueden variar con el tiempo. Por último, la categoría más baja del riesgo de crédito no significa «sin riesgo».

Gastos corrientes: La gastos corrientes es Una medida de los gastos anuales incurridos por un fondo y se expresa como un porcentaje. Permite hacer una comparación precisa de los costes de los fondos de diferentes compañías.

Importante información legal

Fuente: GAM, salvo indicación contraria. (Cuando sea aplicable y, a menos que se especifique lo contrario, la rentabilidad se indicará neta de comisiones, de valor liquidativo a valor liquidativo). GAM no ha comprobado de forma independiente la información procedente de otras fuentes y GAM no puede asegurar, implícitamente o explícitamente, que dicha información sea exacta, verídica o completa.

Este documento no está previsto para ser distribuido a personas o entidades que tengan la nacionalidad de un Estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición o utilización sea contraria a sus leyes u otros reglamentos, o con residencia, domicilio o domicilio social en dicho Estado o país, ni para ser usado por dichas personas o entidades. La responsabilidad del uso posterior de las descripciones de los fondos contenidas en este documento recae exclusivamente sobre el intermediario.

Nada de lo contenido en este documento constituye un asesoramiento en inversiones, legal, fiscal o de otra índole, ni tampoco debe ser el criterio exclusivo a tener en cuenta para realizar una inversión o tomar otra decisión. Este documento se considera material de comercialización.

Las opiniones expresadas en el presente documento son las del gestor en su momento y están sujetas a modificación. **El valor de las acciones puede tanto aumentar como disminuir y la cotización dependerá de las fluctuaciones de mercados financieros fuera del control de GAM. En consecuencia, los inversores podrían no recuperar el importe invertido. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros y la referencia a un valor no constituye una recomendación para comprar o vender dicho valor. Las asignaciones y retenciones están sujetas a cambios.**

Este documento es una mera publicidad y no una invitación a invertir en ningún producto o estrategia de GAM. Las inversiones sólo deben realizarse tras una lectura detenida del folleto actual, el acuerdo de inversión colectiva (fondos contractuales), los estatutos/reglamento de inversión/acuerdo de empresa (fondos corporativos), el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KIID", "BIB" o similar) y los informes anuales y semestrales vigentes (los "documentos legales"), así como tras consultar a un especialista financiero y fiscal independiente. Los documentos legales pueden obtenerse en papel y de forma gratuita en las direcciones indicadas a continuación.

Ciertos subfondos pueden no estar registrados para su comercialización en todas las jurisdicciones. Por consiguiente, no se debe efectuar una comercialización activa para dichos subfondos. Únicamente se recibirán suscripciones y se emitirán acciones o participaciones conforme al folleto vigente del fondo.

Las acciones del fondo no han sido registradas de conformidad con la Ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933, en su versión modificada (la "Ley de valores") y el fondo no está registrado conforme a la Ley de sociedades de inversión de EE.UU. (US Investment Company Act) de 1940, en su versión modificada (la "Ley de sociedades de inversión"). Por consiguiente, dichas acciones no podrán ser ofrecidas, vendidas o distribuidas en los Estados Unidos o a personas estadounidenses a menos que exista una exención de registro de conformidad con la Ley de valores y la Ley de sociedades de inversión. Por otra parte, ciertos productos GAM están cerrados a todos los inversores estadounidenses.

Esta documentación/presentación menciona uno o algunos subfondos de **GAM Star Fund p.l.c.**, con domicilio social en Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanda, sociedad de inversión de tipo paraguas de capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituida a tenor de las leyes de Irlanda y autorizada por el Central Bank of Ireland (CBI por sus siglas en inglés) como fondo OICVM de conformidad con la Directiva 2009/65/CE. La Sociedad Gestora es GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanda.

ESPAÑA: Los documentos legales pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, y los Datos Fundamentales para el Inversor, en español, en el representante en España, ATL 12 Capital Inversiones A.V., S.A., Montalbán 9, 28014 Madrid, o a través de la página internet www.gam.com.

En el Reino Unido, esta documentación ha sido emitida y aprobada por GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.

La Sociedad Gestora podrá decidir poner fin a los acuerdos de comercialización establecidos para el fondo o los fondos de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE / el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE (según proceda).

Se puede obtener un resumen de los derechos de los accionistas, de forma gratuita, en Internet: www.gam.com/es/policies-and-disclosures.