Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

GAM Star Global Cautious

GAM Star Fund p.l.c. alarahasto

(**ISIN: IE00B7FCT578 C Acc - EUR** (”Osuuslaji"))

Rahastoyhtiö: GAM Fund Management Limited, osa GAM Holding AG:tä

Verkkosivusto: www.gam.com

Lisätietoja saat soittamalla numeroon +353 (0) 1 609 3927.

Irlannin keskuspankki (CBI) on vastuussa GAM Fund Management Limited -rahastoyhtiön valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa.

Sijoittajan avaintietoasiakirjan valmistumispäivä: 08.05.2023

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Rahasto on rahaston GAM Star Fund p.l.c. alarahasto, joka on Irlannin lakien mukaisesti perustettu rajoitetun vastuun alainen avoin sijoitusyhtiö, jolle Irlannin keskuspankki on myöntänyt toimiluvan Euroopan yhteisöjen (siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavista yrityksistä (yhteissijoitusyritykset) vuonna 1989 annettujen asetusten mukaisesti, ja johon sovelletaan Euroopan yhteisöjen (siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavista yrityksistä (yhteissijoitusyritykset) vuonna 2011 annettuja asetuksia, sellaisina kuin ne ovat muutettuina.

Termi

Rahastolla ei ole erääntymispäivämäärää. Rahasto voidaan sulkea rahaston nykyisessä rahastoesitteessä esitetyin edellytyksin.

Tavoitteet

Sijoitustavoite

Rahaston sijoitustavoitteena on saada aikaan pitkäaikaista pääomatuottoa pelkästään osakkeisiin sijoittavaa rahastoa alhaisemmalla volatiliteetilla.

Sijoitustavoite

Rahasto pyrkii saavuttamaan tämän tavoitteen sijoittamalla ensisijaisesti avoimiin yhteissijoitusjärjestelmiin, joilla on sijoitusaltistus osakkeille (esim. osuudet), kiinteätuloisille arvopapereille (ilman luottokelpoisuusluokituksen vähimmäisrajoitusta), kiinteistöille, hyödykkeille ja valuutoille.

Rahasto voi altistaa 20-60 prosenttia nettovarallisuudesta osakkeille ja pitkän tähtäimen rahastoille ja säilyttää vähintään 30 prosentin sijoitusaltistuksen rahamarkkinavälineille, käteisvaroille ja kiinteätuottoisiin arvopapereihin sijoittaville rahastoille.

Makronäkökohtia käytetään määriteltäessä sijoitusten kohdentamista rahaston sijoitustavoitteen saavuttamiseksi.

Rahaston katsotaan olevan aktiivisesti hallinnoitu suhteessa kohteeseen Lipper Global Mixed Asset GBP Conservative / Lipper Global Mixed Asset GBP Balanced / Average 1 month deposit rate (”vertailuindeksit"), koska se käyttää soveltuvan valuutan määräisiä vertailuindeksejä kehityksen vertailukohtana. Vertailuindeksejä ei kuitenkaan käytetä rahaston salkun kokoonpanon määrittämiseen, ja rahaston salkku voi koostua kokonaisuudessaan muista arvopapereista kuin vertailuindeksien osatekijöistä.

Rahastonhoitajalla on harkintavalta rahaston sijoitusten hallinnoinnissa.

Rahasto voi käyttää useita yksinkertaisia johdannaisinstrumentteja sijoitustarkoituksiin ja/tai tehokkaaseen salkunhoitoon. Lisätietoja rahaston johdannaisten käytöstä on rahastoesitteen liitteen johdannaisia käsittelevässä osiossa. Vaikka johdannaisten käyttö voi lisätä riskiä, tällainen riski ei ole koskaan suurempi kuin rahaston substanssiarvo.

Osuuslajikäytäntö:

Rahasto on useita osuuslajeja. Ne voivat poiketa toisistaan maksujen, vähimmäissijoituksen, valuutan, tuottojen käytön ja sijoittajan kelpoisuuden suhteen.

Tästä osuuslajista mahdollisesti saatavat tuotot kertyvät. Rahaston muista osuuslajeista voidaan jakaa tuottoa.

Osuuslajin nimellisvaluutta on EUR. Se suojataan suhteessa rahaston perusvaluuttaan.

Merkintä- ja lunastustoimeksiantojen käsittely

Sijoittajat voivat ostaa tai myydä rahaston osuuksia päivittäin (kaikkina rahaston pankkipäivinä).

Aiottu vähittäissijoittaja

Rahasto on suunnattu yksityisasiakkaille, ammattimaisille asiakkaille ja hyväksyttäville vastapuolille, jotka aikovat tuottaa yleistä pääomaa ja joilla on keskipitkän aikavälin sijoitusnäkymät. Tämä rahasto on tarkoitettu sijoittajille, joilla on perustiedot tai kokemusta rahoitustuotteista. Sijoittaja voi kantaa taloudelliset tappiot eikä pidä pääomatakuita tärkeinä.

Säilytysyhteisö

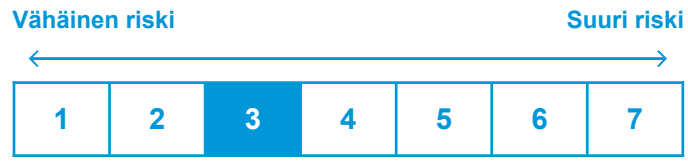
Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Muita tietoja

Katso alta osio ”Muut olennaiset tiedot”.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että tuote säilytetään 5 vuotta.

Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos sijoitus lunastetaan varhaisessa vaiheessa, ja sijoittaja saattaa saada takaisin vähemmän.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on määritetty 3/7, joka on keskimatala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet eivät todennäköisesti vaikuta kykyymme maksaa sijoittajalle.

Ota valuuttariski huomioon. Jos valitset osuusluokan, jonka perusvaluutta on eri kuin oman maasi valuutta, altistut valuuttariskille ja lopullinen tuottosi riippuu ulkomaisen valuutan ja oman maasi valuutan välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Lisätietoa muista riskeistä on rahastoesitteessä osoitteessa www.gam.com.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Tämän tuotteen tuotto riippuu markkinoiden tulevasta kehityksestä. Tulevaisuuden markkinakehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika:		**5 vuotta**	
Esimerkki sijoituksesta:		**10,000 EUR**	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	**Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua**
Näkymät			
Vähintään	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	5,820 EUR	5,800 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-41.80%	-10.32%
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	8,080 EUR	7,980 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-19.20%	-4.41%
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	9,710 EUR	10,530 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-2.90%	1.04%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	11,790 EUR	11,830 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	17.90%	3.42%

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä marraskuussa 2021–maaliskuussa 2023.

Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä kesäkuussa 2014–kesäkuussa 2019.

Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä huhtikuussa 2016–huhtikuussa 2021.

Mitä tapahtuu, jos GAM Fund Management Limited on maksukyvytön?

Sijoittajan suojaamiseksi yhtiön varoja säilytetään erillisessä yhtiössä, säilytysyhteisössä, joten rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta rahaston maksukykyyn. Jos rahasto lopetetaan tai lakkautetaan, varat realisoidaan, ja sijoittaja saa asianmukaisen osuuden mahdollisesta tuotosta mutta saattaa menettää sijoituksesi osittain tai kokonaan.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tästä tuotteesta sijoittajalle neuvoja antavat tai sitä myyvät henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja tämän tekemästä sijoituksesta.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään määrät, jotka vähennetään sijoituksistasi erityyppisten kulujen kattamiseksi. Nämä summat riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta hallussasi ja kuinka hyvin tuote menestyy. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkisijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havainnollistuksia.

Olemme olettaneet seuraavaa:

- Ensimmäisenä vuonna saisit takaisin sijoittamasi summan (0 % vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olemme olettaneet, että tuote toimii kohtalaisen skenaarion mukaisesti
- EUR 10,000 on sijoitettu

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	771 EUR	2,100 EUR
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	7.7%	3.7% kunakin vuonna

(*) Tämä havainnollistaa, miten kustannukset vähentävät tuottoa vuosittain sijoitusajanjakson aikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos irtaudut sijoituksesta suositellun sijoitusajan päättyessä, keskimääräisen vuotuisen tuoton ennustetaan olevan 4.7 % ennen kuluja ja 1.0 % kulujen jälkeen.

Saatamme jakaa osan kustannuksista sijoittajalle tuotteen myyvän henkilön kanssa kattaaksemme hänen sijoittajalle tarjoamansa palvelut. Summa ilmoitetaan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		**Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua**
Merkintäkulut	5.00 % sijoitusta tehdessäsi maksamastasi summasta.	Enintään 500 EUR
Lunastuskulut	Tästä tuotteesta ei peritä poistumismaksua, mutta tuotteen myyjä voi periä tällaisen maksun.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	2.51 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	251 EUR
Transaktiokulut	0.20 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun ostamme ja myymme tuotteen kohde-etuutena olevia sijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	20 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot (*)	Tästä tuotteesta ei peritä tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Voit ostaa tai myydä tuotteen osuuksia ilman seuraamuksia minä tahansa tavanomaisena pankkipäivänä, kuten rahaston asiakirjoissa on tarkemmin kuvattu. Ota yhteyttä välittäjään, rahoitusneuvojaan tai jakelijaan saadaksesi tietoa osakkeiden myyntiin liittyvistä kuluista ja maksuista. Jos lunastat sijoituksesi varhaisessa vaiheessa, se saattaa lisätä riskiä sijoituksen alhaisemmasta tuotosta tai tappiosta.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos haluat tehdä valituksen rahastosta tai mistä tahansa GAM:n sinulle tarjoamasta palvelusta, voit ottaa yhteyttä GAM Fund Management Limitediin, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanti, tai tehdä valituksen verkkosivuillamme olevalla yhteydenottolomakkeella, www.gam.com.

Muut olennaiset tiedot

Saat lisätietoja tästä rahastosta, mukaan lukien rahastoesitteen, viimeisimmän vuosikertomuksen, mahdolliset myöhemmät puolivuotiskatsaukset ja osuuksien viimeisimmän hinnan osoitteesta {linkki}www.gam.com{/linkki}. Paperiversio näistä asiakirjoista on saatavilla maksutta pyynnöstä osoitteesta GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanti. Tätä avaintietoasiakirjaa päivitetään vähintään 12 kuukauden välein alkuperäisen julkaisupäivän jälkeen, ellei siihen tehdä tilapäisiä muutoksia.

Löydät tietoa tuotteen aiemmasta suorituskyvystä viimeisten 10 vuoden ajalta ja aiemmista suorituskykyskenaariolaskelmista osoitteesta:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B7FCT578_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B7FCT578_en.pdf.