

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Såvida inget annat anges i detta dokument har alla ord och uttryck som definieras i fondens aktuella prospekt samma betydelse i detta dokument.

GAM Star Emerging Market Rates

härefter "Fonden", en delfond i GAM Star Fund p.l.c.

Ord Acc - USD ("andelsklassen") ISIN: IE00B5V4MS78

Förvaltare: GAM Fund Management Limited en del i GAM Group AG.

Mål och placeringsinriktning

- Fondens investeringsmål är att uppnå absolut avkastning oavsett marknadsförhållanden.
- Fonden försöker uppnå målet genom att investera, antingen direkt eller med användning av kreditlänkade obligationer och finansiella derivatinstrument, i skuldebrev med fast eller rörlig ränta utgivna av stater eller företag som har en betydande del av sin ekonomiska verksamhet knuten till tillväxtmarknader eller utvecklade länder med tillfälliga statsfinansiella problem.
- Fonden kan investera op til 25 % af nettoaktiverne i gældsbeviser fra et eller flere udviklede lande, der oplever en periode med finanspolitisk pres.
- Den investeringsperiod under vilken fonden avser uppnå en positiv avkastning är 3 år.
- Förvaltaren använder en fundamental, diversifierad uppifrån och ned-strategi för att främst skapa en relativvärde-portfölj bestående av globala räntebärande värdepapper på tillväxtmarknaderna, valutor och derivat.
- Fonden anses vara aktivt förvaltd med hänvisning till Secured Overnight Financing Rate (SOFR) ("jämförelseindexet") på grund av att den använder jämförelseindexet i lämplig valuta för resultatjämförelser och de resultatrelaterade avgifter som ska betalas till medförvaltaren kan

beräknas baserat på fondens resultat mot jämförelseindexet. Jämförelseindexet används emellertid inte för att fastställa fondens portföljsammansättning eller som avkastningsmål och fonden kan vara fullt investerad i värdepapper som inte ingår i jämförelseindexet.

- Andelar i fonden kan köpas och säljas varje dag som är en bankdag för fonden.
- Fonden har flera andelsklasser. Dessa kan skilja sig åt avseende avgifter, minsta investering, valuta och användning av intäkter samt investerarklassificering.
- Eventuella intäkter från andelsklassen kommer att återinvesteras. Andra andelsklasser i fonden kan dela ut intäkter.
- Fondförvaltaren har handlingsfrihet att förvalta trustfondens investeringar.
- Fonden får använda ett antal enkla derivatinstrument i investeringssyfte och/eller för en effektiv portföljförvaltning. Mer information om fondens användning av derivat finns under avsnittet Derivat i fondens bilaga. Användningen av derivatinstrument kan medföra ytterligare exponering, men denna kommer inte att överstiga fondens substansvärde.
- Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för investerare som vill ta ut sina pengar inom tre år.

Risk/avkastningsprofil



Riskindikatorn baseras på volatiliteten i fondens resultat under de senaste fem åren. Om tidigare resultat inte finns att tillgå för fem år kompletteras informationen via en ersättningsfond, data från en jämförelsenorm eller simulerade historiska serier enligt vad som är lämpligt.

- Fonden har på grund av sina tidigare upp- och nedgångar i andelsvärdet placerats i ovanstående kategori.
- Indikatorn hjälper placeraren att bättre förstå de risker och avkastningsmöjligheter som hör samman med fonden. Observera här att inte ens en inplacering i lägsta kategorin innebär att fonden är riskfri.
- Denna profil fastställs via historiska data och ger kanske inte en tillförlitlig bild av fondens framtida riskprofil. Profilen är inte garanterad och den kan ändras över tid.
- Inplaceringen i en riskklass kan ändras med tiden, eftersom fondens framtida värdeutveckling kan variera annorlunda än tidigare.
- Fonden erbjuder inte placerarna någon avkastningsgaranti. Den lämnar heller ingen garanti för återbetalning av det belopp som placeraren investerat i fonden.

Ytterligare risker som kan påverka fondens substansvärde substantiellt omfattar:

- Kreditrisk/Skuldebrev:** Värdet på obligationer kan variera betydligt. Obligationer är förknippade med kreditrisk och ränterisk.
- Hästvångsrisk:** Derivatinstrument kan multiplicera exponeringen mot underliggande tillgångar och utsätta fonden för risker för betydande förluster.
- Motparts-/derivatrisk:** Om en motpart i ett finansiellt derivatkontrakt inte uppfyller sina betalningsskyldigheter, kan värdet på kontraktet, kostnaden för att ersätta det och eventuella kontanter eller värdepapper som innehas av motparten för att underlätta det förloras.
- Valutarisk/Andelsklass i annan valuta än basvalutan:** Andelsklasser som är denominerade i annan valuta än basvalutan kan vara såväl säkrade som osäkrade i förhållande till fondens basvaluta. Växelkursförändringar påverkar värdet på de andelar i fonden som inte är denominerade i basvalutan. I de fall där säkringsstrategier används är det inte säkert att syftet uppnås helt.
- Kapital utsatt för risk:** alla finansiella investeringar omfattar en risk. Därför kommer värdet på investeringen och avkastningen på den att variera och det initiala investeringsbeloppet kan inte garanteras.
- Ränterisk:** En ökning eller minskning av räntan kan medföra fluktuationer i värdet på räntebärande värdepapper, vilket i sin tur kan leda till att värdet på sådana investeringar minskar eller ökar.
- Marknadsrisk/Tillväxtmarknader:** Tillväxtmarknader är i allmänhet förknippade med större marknads- och motpartsrisker samt större politiska och operativa risker.

Avsnittet "Riskfaktorer" i fondens prospekt och "Riskprofil" i tillägget innehåller mer information om fondens risker – se avsnittet "Praktisk information" om hur du kan få ett exemplar.

Avgifter

De avgifter du betalar används för att betala andelsklassens driftskostnader, inbegripet kostnader för marknadsföring och distribution. Avgifterna minskar den potentiella tillväxten för din investering.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	5.00%
Inlösenavgift	0.00%
Bytesavgift	1.00%
Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årliga avgifter	1.44%
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	Beräkningsmetod: 10.00% av andelsklassens avkastning som överstiger Secured Overnight Financing Rate (SOFR), med tillämpning av ett högvattenmärke. Beräkningsperioden bygger på samma period som den årliga avgiften. Den resultatrelaterade avgiften för den senaste beräkningsperioden: 0.31%.

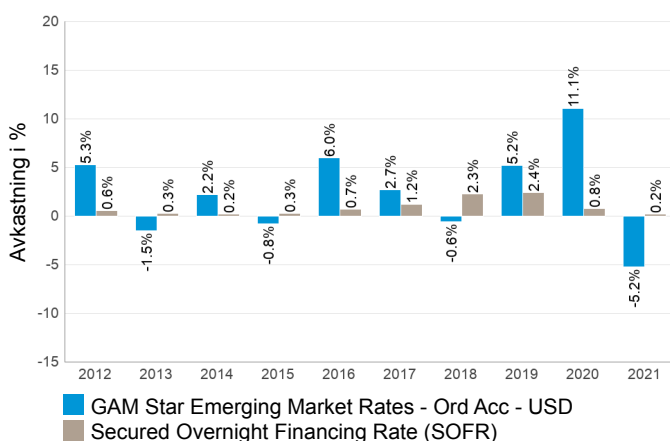
De **insättnings-** och **uttagsavgifter** som visas är de högsta som kan tas ut. I vissa fall kan du betala mindre – kontakta din finansiella rådgivare för närmare information.

Siffran för **årliga avgifter** grundas på beräknade utgifter för året som slutade den 30 juni 2021 och inkluderar de årliga avgifterna för de underliggande fonderna. Denna siffra kan variera från ett år till ett annat. Den omfattar inte bankräntor, portföljens transaktionskostnader eller eventuellt tillämpliga resultatrelaterade avgifter.

Du kan behöva betala en **utspädningsavgift** på upp till 1 % av andelarnas värde (vilket motsvarar kostnaden för att köpa eller sälja investeringar) vid insättning eller uttag i fonden.

Mer information om avgifter finns i avsnittet "Avgifter och kostnader" i prospektet och i avsnittet "Avgifter" i tillägget för fonden. Båda finns tillgängliga på www.gam.com.

Tidigare resultat



- Observera att fondens tidigare resultat kanske inte är vägledande för dess framtida utveckling.
- I uppgifterna ingår skatter och avgifter, men inte avgifter för teckning och inlösen eftersom dessa avgifter inte tillfaller fonden.
- Andelsklassens aktiveringsår: 2010
- Tidigare resultat har beräknats i USD och hänför sig till aktieklassen.
- Från den 1 december 2021 ändrades fondens jämförelseindex till Secured Overnight Finance Rate (SOFR). Före detta datum visas tidigare resultat mot 3 månaders LIBOR.

Praktisk information

- Fondens förvaringsinstitut är State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Mer information om fonden, andelsklassen och fondens övriga andelsklasser finns på GAM:s webbplats (www.gam.com). Där finns det aktuella fondprospektet och tillägget samt de senaste års- och halvårsrapporterna och redovisningarna. Dokumenten tillhandahålls kostnadsfritt på begäran på engelska.
- Fonden lyder under Irlands skattelagar och bestämmelser. Beroende på i vilket land du är bosatt kan detta påverka din investering. Kontakta en rådgivare för närmare information.
- Styrelsen i GAM Star Fund p.l.c. kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt och tillägg.
- Med förbehåll för de villkor som anges i prospektet har du rätt att byta från en andelsklass till en annan i denna fond eller i en annan delfond i GAM Star Fund p.l.c. Mer information om byte finns i avsnittet "Byte av andelar" i prospektet.
- Fondens substansvärde beräknas i USD och kan erhållas från GAM Fund Management Limited, www.gam.com.
- Fonden är en delfond i GAM Star Fund p.l.c., en paraplyfond med segregerat ansvar mellan delfonderna. Mer information om paraplyfonden finns i prospektet. Prospektet och de periodiska rapporterna utarbetas för GAM Star Fund p.l.c.
- Aktuell information om Fondförvaltarens ersättningspolicy (inklusive, men inte begränsat till, en beskrivning av hur ersättning och förmåner beräknas samt identiteten på de personer som ansvarar för tilldelningen av ersättningen och förmånerna) finns på www.gam.com. En papperskopia kan tillhandahållas på begäran och utan kostnad av Fondförvaltaren.