Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

GAM Star China Equity

nedan kallad ”fonden”, en delfond i GAM Star Fund p.l.c.

(**ISIN: IE00B1W3WR42 Ord Acc - USD** (”andelsklassen”))

Förvaltningsbolag: GAM Fund Management Limited, en del av GAM Holding AG

Webbplats: www.gam.com

Mer information kan fås via telefon på +353 (0) 1 609 3927.

Irlands centralbank (CBI) är ansvarig för tillsynen över GAM Fund Management Limited vad gäller detta faktablad.

Denna PRIIP är auktoriserad i Irland.

Faktabladets utförandedatum: 07.03.2023

Vad innebär produkten?

Typ

Fonden är en delfond i GAM Star Fund p.l.c., ett öppet investeringsbolag bildat med begränsat ansvar enligt lagarna i Irland och auktoriserad av Irlands centralbank i enlighet med Europeiska gemenskapens förordning 1989 (om företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper) och föremål för Europeiska gemenskapens förordning 2011 (om företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper), med senare ändringar.

Löptid

Denna fond har ingen förfallodag. Fonden kan stängas under omständigheter som framgår av fondens senaste prospekt.

Mål

Investeringsmål

Fondens investeringsmål är att uppnå långsiktig värdestegring.

Placeringsinriktning

Fonden försöker uppnå målet genom att främst investera i aktier och aktierelaterade värdepapper (t.ex. warranter) som är noterade på en erkänd marknad och utgivna av företag med säte eller betydande affärsverksamhet i Folkrepubliken Kina och Hongkong.

Fonden får investera i kinesiska A-aktier som är noterade eller handlas på Shanghai Stock Exchange eller Shenzhen Stock Exchange. Investeringar görs antingen via en Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (”RQFII”) eller via Shanghai Stock Exchange via Shanghai Hong Kong Stock Connect eller Shenzhen Stock Exchange via Shenzhen Hong Kong Stock Connect. Upp till 30 % av nettotillgångarna får investeras i kinesiska A-aktier.

Fondförvaltaren antar en fundamental aktieurvalsmetod med ett makroöverlägg. Det finns en inriktning på medelstora företag där täckningen är svag.

Fonden anses vara aktivt förvaltad med hänvisning till MSCI China 10/40 (”jämförelseindexet”) på grund av att den använder jämförelseindexet i lämplig valuta för resultatjämförelser. Jämförelseindexet används emellertid inte för att fastställa fondens portföljsammansättning, eller som ett resultatmål, och fonden kan vara fullt investerad i värdepapper som inte ingår i jämförelseindexet.

Fondförvaltaren förvaltar fondens investeringar efter eget gottfinnande.

Fonden får använda ett begränsat antal enkla derivatinstrument 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.

Policy för andelsklassen:

Fonden har flera andelsklasser. Dessa kan skilja sig avseende avgifter, minimiinvestering, valuta, intäktsanvändning och investerarkvalifikationer.

Eventuella intäkter från andelsklassen återinvesteras. Andra andelsklasser i fonden kan dela ut intäkter.

Behandling av tecknings- och inlösenorder

Fondens andelar kan köpas och säljas dagligen (på fondens alla bankdagar).

Målgrupp icke-professionella investerare

Fonden är avsedd för icke-professionella och professionella kunder och godtagbara motparter som vill uppnå en allmän kapitaltillväxt och har en lång investeringshorisont. Denna fond kan passa investerare med grundläggande kunskap eller erfarenhet av finansiella produkter. Investeraren kan bära finansiella förluster och lägger inte vikt vid kapitalgarantier.

Förvaringsinstitut

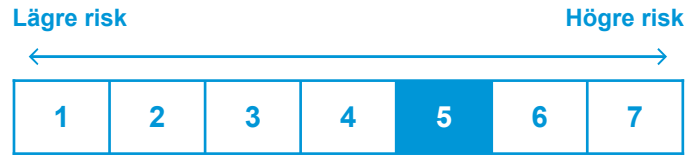
Fondens förvaringsinstitut är State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ytterligare information

Se avsnittet ”Övrig relevant information” nedan.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 7 år.

Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna produkt som klass 5 av 7, vilket är en medelhög riskklass. Detta innebär att potentiella förluster från den framtida utvecklingen kan bli medelhöga, och dåliga marknadsförhållanden kommer sannolikt påverka vår betalningsförmåga.

Var medveten om valutarisken. Om du väljer en andelsklass i en utländsk valuta exponeras du mot valutarisken och din slutliga avkastningen beror på valutakursen mellan den utländska valutan och din lokala valuta. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Mer information om övriga risker finns i prospektet på: www.gam.com.

I den här produkten ingår inget skydd beträffande framtida marknadsutveckling och du kan förlora delar av eller hela din investering.

Resultatscenarier

De siffror som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten men kanske inte alla kostnader du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får ut av produkten beror på den framtida marknadsutvecklingen. Den framtida marknadsutvecklingen är oviss och kan inte med säkerhet förutspås.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten under de senaste 12 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid:		**7 år**	
Exempel på investering:		**10,000 USD**	
		Om du löser in efter 1 år	**Om du löser in efter 7 år**
Scenarier			
Minimum	Ingen minimiavkastning garanteras. Du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stress	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	1,360 USD	630 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	-86.40%	-32.63%
Negativt	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	4,590 USD	4,410 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	-54.10%	-11.04%
Neutralt	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	9,840 USD	14,310 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	-1.60%	5.25%
Positivt	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	14,110 USD	17,030 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	41.10%	7.90%

Stresscenariet visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Negativt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan februari 2021 och januari 2023.

Neutralt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan juni 2011 och juni 2018.

Positivt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan september 2011 och september 2018.

Vad händer om GAM Fund Management Limited inte kan göra några utbetalningar?

För att skydda dig innehas företagets tillgångar av ett separat företag, ett förvaringsinstitut, så fondens förmåga att göra utbetalningar skulle inte påverkas av insolvens för fondens förvaltningsbolag. Om fonden avslutas eller avvecklas kommer tillgångarna att likvideras, och du kommer att få en lämplig andel av eventuella intäkter men du kan också förlora en del av eller hela din investering.

Vilka är kostnaderna?

Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. I så fall ska denna person informera dig om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna nedan visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppen beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur väl den utvecklas. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett exempelbelopp och olika tänkbara investeringstider.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). Vad gäller de andra innehavstiderna, har vi antagit att produkten utvecklas enligt det neutrala scenariot.
- USD 10,000 investeras

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 7 år
Totala kostnader	724 USD	3,127 USD
Årliga kostnadseffekter (*)	7.2%	3.0% varje år

(*) Detta visar hur kostnaderna minskar din avkastning årligen under innehavstiden. Det framgår till exempel att om du säljer inom den rekommenderade innehavstiden väntas din genomsnittliga avkastning per år vara 8.2 % före kostnader och 5.2 % efter kostnader.

Vi kan dela en del av kostnaderna med de som säljer produkten till dig för att täcka de tjänster de tillhandahåller dig. De informerar dig om beloppet.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		**Om du löser in efter 1 år**
Teckningskostnader	5.00 % av beloppet du betalar in när du tecknar dig för investeringen.	Upp till 500 USD
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för den här produkten, men den som säljer produkten kan göra det.	0 USD
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1.75% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	175 USD
Transaktionskostnader	0.49 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	49 USD
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter (*)	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.	0 USD

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 7 år

Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 7 år.

Du kan köpa eller sälja andelar i produkten, utan straffavgifter, på alla vanliga bankdagar såsom det framgår ytterligare av fonddokumentationen. Kontakta din mäklare, finansiella rådgivare eller distributör för information om eventuella kostnader och avgifter knutna till försäljningen av andelar. Om du tar ut dina pengar i förtid kan detta öka risken för lägre investeringsavkastning eller förlust.

Hur kan jag klaga?

Om du vill inkomma med ett klagomål om fonden eller någon del av den tjänst som tillhandahålls av GAM kan du kontakta GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irland eller skicka ditt klagomål via kontaktformuläret på vår webbplats, www.gam.com.

Övrig relevant information

Mer information om denna fond, inklusive faktablad, den gångna årets årsrapport, eventuellt en efterföljande halvårsrapport och de senaste andelspriserna finns på www.gam.com. En papperskopia av dessa dokument kan beställas kostnadsfritt från GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irland. Detta faktablad med grundläggande information kommer att, om inte ändringar behövs i enskilda fall, att uppdateras senast var 12: e månad efter det datum då det för första gången publicerades.

Du hittar information om produktens tidigare resultat under de senaste 10 åren och beräkningar av tidigare resultatscenarier på:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B1W3WR42_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B1W3WR42_en.pdf.