

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 Global Rates

en delfond i GAM Star Fund p.l.c.

(ISIN: IE00061BZ8Y7 Ordinary II - SEK ("andelsklassen"))

Produktutvecklare och 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-produktutvecklare och förvaltningsbolaget är auktoriserade i Irland.

Faktabladets utförandedatum: 04.04.2024

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 skapa absolut avkastning.

Placeringsinriktning

Fonden strävar efter att uppnå detta mål genom en process baserad på ekonomisk analys av både globala valuta- och räntepappersmarknader. Fondens strategi omfattar teman på både medellång och kort sikt.

Investeringar kan göras i räntebärande värdepapper med fast eller rörlig ränta som emitterats av stater eller företag, med fokus på värdepapper som emitterats på utvecklade marknader.

Fonden kan opportunistiskt delta på tillväxtmarknader.

Fonden kan investera i valutor eller valutarelaterade derivatinstrument, främst optioner i utländska valutor och valutatermins kontrakt.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper enligt artikel 8 i förordning (EU) 2019/2088 ("SFDR"), men har inte hållbar investering som mål.

Fonden anses vara aktivt förvaltd med referens till Stockholm Interbank Offered Rate (STIBOR) ("jämförelseindexet"). Fonden använder jämförelseindexet i lämplig valuta för att jämföra avkastningen, och de resultatrelaterade avgifter som ska betalas till fondförvaltaren kan beräknas baserat på fondens resultat jämfört med jämförelseindexet. Jämförelseindexet används emellertid inte för att fastställa fondens

portföljsammansättning eller som ett resultatmål, och fonden kan till fullo investera i värdepapper som inte ingår i jämförelseindexet.

Fondförvaltaren har handlingsfrihet att förvalta fondens investeringar.

Fonden får använda ett antal komplexa derivatinstrument i investeringssyfte och/eller för en effektiv portföljförvaltning. Mer information om fondens användning av derivat finns i avsnittet "Derivat" i fondens bilaga. Användningen av dessa instrument kan skapa hävstång i fonden, varigenom fondens totala exponering som ett resultat av alla positioner den innehar kan överstiga substansvärdet betydligt.

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.

Andelsklassen är denominerad i SEK. Den säkras mot fondens basvaluta.

Behandling av tecknings- och inlösenorder

Investorare kan köpa eller sälja fonden dagligen (varje bankdag för fonden).

Målgrupp icke-professionella investerare

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

Förvaringsinstitut

Depåbank är State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ytterligare information

Se avsnittet "Övrig relevant information" nedan.

Om inte annat anges i detta dokument har alla ord och uttryck som har definierats i bolagets aktuella prospekt samma betydelse i detta dokument.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 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 3 av 7, vilket är en medellåg riskklass. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medellåg nivå, och det är osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer påverka vår förmåga att betala dig.

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 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid:		5 år	
Exempel på investering:		100,000 SEK	
		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 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	28,820 SEK	30,320 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-71.18%	-21.23%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	81,150 SEK	74,910 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	-18.85%	-5.61%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	100,180 SEK	112,880 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	0.18%	2.45%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	127,410 SEK	157,140 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	27.41%	9.46%

Stressscenariet visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Negativt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan mars 2015 och mars 2020.

Neutralt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan juni 2016 och juni 2021.

Positivt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan november 2018 och november 2023.

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

För att skydda dig innehas bolagets tillgångar separat av förvaringsinstitutet, så fondens förmåga att göra utbetalningar skulle inte påverkas av insolvens hos 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. Notera att fonden inte är ett garanterat fondföretag (UCITS) och att ingen kompensations- eller garantiordning för investerare finns på plats som ger en garanterad avkastningsnivå eller som täcker hela eller en del av denna förlust. Tillgångarna och skulderna i fonden är separerade från andra delfonder i GAM Star Fund p.l.c., förbehållet lagarna i Irland. Detta dokument beskriver en andelsklass i en delfond inom GAM Star Fund p.l.c.. Du har rätt att, enligt de villkor som anges i prospektet för GAM Star Fund p.l.c., byta från en andelsklass till en annan antingen i denna fond eller i en annan av delfonderna i GAM Star Fund p.l.c.. Mer information om byte finns i avsnittet "Byte av andelar" i prospektet.

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.
- SEK 100,000 investeras

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	7,023 SEK	18,012 SEK
Årliga kostnadseffekter (*)	7.0%	3.1% 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 5.6 % före kostnader och 2.5 % 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. Detta är det maximala, du kan komma att betala mindre.	Upp till 5,000 SEK
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för den här produkten, men den som säljer produkten kan göra det.	0 SEK
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1.71% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1,710 SEK
Transaktionskostnader	0.31 % 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.	313 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter (*)	10.00 % av den sammanlagda värdeökningen över Stockholm Interbank Offered Rate (STIBOR).	0 SEK

(*) För produkter med resultatrelaterade avgifter, kan det faktiska beloppet variera beroende på resultatet för din investering. Uppskattningen av de sammanlagda kostnaderna omfattar genomsnittet under de senaste 5 åren.

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

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år. Du kan köpa eller sälja andelar i produkten, utan straffavgifter, på alla vanliga bankdagar så som det framgår ytterligare i prospektet under rubriken "Hur man köper andelar" och "Hur man säljer andelar". 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 eller via e-post till info@GAM.com.

Övrig relevant information

Du kan erhålla ytterligare information om fonden, inklusive prospektet (som innehåller en fondspecifik bilaga med information relaterad till SFDR) och detta faktablad, den senaste årsrapporten, eventuella senare halvårsrapporter och de senaste andelskurserna via www.gam.com och www.fundinfo.com.

En papperskopia av dessa dokument kan på begäran erhållas kostnadsfritt från GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irland. Detta faktablad kommer att uppdateras åtminstone en gång var tolfte månad räknat från datumet från dess ursprungliga publicering, om inga ad hoc-ändringar görs.

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

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00061BZ8Y7_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00061BZ8Y7_en.pdf.