

Zweck

Gegenstand des vorliegenden Dokuments sind wesentliche Informationen zum Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

GAM Star European Equity

ein Subfonds der GAM Star Fund p.l.c.

(ISIN: IE00BKV1HK09 Z II Acc – GBP (die „Aktienklasse“))

Verwaltungsgesellschaft: GAM Fund Management Limited, Teil der GAM Holding AG

Website: www.gam.com

Call Weitere Informationen unter +353 (0) 1 609 3927.

Die irische Zentralbank (Central Bank of Ireland, CBI) ist für die Aufsicht des GAM Fund Management Limited im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 01.01.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Fonds ist ein Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c., einer nach irischem Recht gegründeten offenen Investmentgesellschaft, die von der irischen Zentralbank gemäß der Verordnung der Europäischen Kommission von 1989 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren zugelassen wurde und der Verordnung der Europäischen Kommission von 2011 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung unterliegt.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann unter den im Fondsprospekt dargelegten Bedingungen geschlossen werden.

Ziele

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalzuwachs.

Anlagepolitik

Fonds Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds hauptsächlich in börsennotierte Dividendenpapiere (z. B. Aktien), die von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der EU, Island, Norwegen, Russland, der Schweiz und der Türkei begeben wurden.

Die Fundamentaldaten der Unternehmen werden bei der Festlegung der Vermögensaufteilung berücksichtigt, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen.

Der Fondsmanager wählt Anlagen mittels eines fundamentalen Bottom-up-Ansatzes aus.

Es wird davon ausgegangen, dass der Fonds unter Bezugnahme auf den MSCI Europe Index Net / Average 1 month deposit rate / durchschnittlichen 1-Monats-Einlagensatz in der Klassenwährung (die „Benchmarks“) aktiv verwaltet wird, da er diese in der jeweiligen Währung für den Vergleich der Wertentwicklung heranzieht. Die Benchmarks werden jedoch nicht verwendet, um die Portfoliozusammensetzung des Fonds festzulegen, und der Fonds kann ausschließlich in Wertpapieren investiert sein, die nicht in den Benchmarks vertreten sind.

Der Fondsmanager verwaltet die Anlagen des Fonds nach eigenem Ermessen.

Der Fonds kann zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung eine begrenzte Anzahl von einfachen derivativen Instrumenten einsetzen. Weitere Informationen über den Einsatz von Derivaten durch den Fonds sind dem Abschnitt „Anlageziele und -grundsätze“ im Nachtrag des Fonds zu entnehmen. Obwohl der Einsatz von Derivaten zu einem zusätzlichen Exposure führen kann, wird ein solches zusätzliches Exposure den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Anteilsklassenpolitik:

Der Fonds hat mehrere Aktienklassen. Diese können sich hinsichtlich Gebühren, Mindestanlage, Währung, Nutzung der Erträge und Anlegerqualifizierung unterscheiden.

Alle Erträge aus dieser Anteilsklasse werden thesauriert. Andere Anteilsklassen des Fonds können die Erträge ausschütten.

Die Aktienklasse lautet auf GBP. Diese ist gegen die Basiswährung des Fonds abgesichert.

Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Fondsanteile können täglich gekauft und verkauft werden (an jedem Geschäftstag des Fonds).

Privatanleger-Zielgruppe

Dieser Fonds richtet sich an Kleinanleger, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien, die eine allgemeine Kapitalbildung anstreben und einen langfristigen Anlagehorizont haben. Dieser Fonds ist für Anleger geeignet, die über Grundkenntnisse oder erste Erfahrungen in Bezug auf Finanzprodukte verfügen. Der Anleger kann finanzielle Verluste tragen und legt keinen Wert auf Kapitalgarantien.

Verwahrstelle

Die Depotbank des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den unten stehenden Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich von dieser Angabe abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, die einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Angaben zu den sonstigen Risiken finden Sie im Prospekt unter www.gam.com.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien sind Veranschaulichungen, die sich auf die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Performance des Produkts und der geeigneten Benchmark im Zeitraum der letzten 12 Jahre beziehen. Künftige Marktentwicklungen könnten stark davon abweichen.

Empfohlene Haltedauer:	7 Jahre		
Anlagebeispiel:	10,000 GBP		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen	
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2,710 GBP	1,850 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-72.90%	-21.42%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7,880 GBP	7,580 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21.20%	-3.88%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,780 GBP	19,440 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	7.80%	9.96%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14,210 GBP	24,280 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	42.10%	13.51%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen September 2021 und September 2022 ein.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Juli 2012 und Juli 2019 ein.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen September 2011 und September 2018 ein.

Was geschieht, wenn GAM Fund Management Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte der Gesellschaft bei einer anderen eigenständigen Gesellschaft, einer Verwahrstelle, verwahrt, sodass die Fähigkeit des Fonds zu Auszahlungen nicht durch die Insolvenz der Fondsverwaltungsgesellschaft beeinträchtigt wird. Wenn der Fonds gekündigt oder aufgelöst wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen entsprechenden Anteil an den Erlösen; sie können jedoch ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und darüber, wie sie sich auf Ihre Anlage auswirken.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10,000 GBP werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	558 GBP	1,782 GBP
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5.6%	1.4% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 11.4 % vor Kosten und 10.0 % nach Kosten liegen wird.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.0% beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu 500 GBP
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine solche erheben.	0 GBP
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.2% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	20 GBP
Transaktionskosten	0.4% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	38 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 GBP

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 7 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Sie können Anteile an dem Produkt an jedem gewöhnlichen Geschäftstag ohne Vertragsstrafe kaufen oder verkaufen, wie in den Fondsunterlagen näher angegeben. Wenden Sie sich für Informationen zu den Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile bitte an Ihren Broker, Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann sich dadurch das Risiko einer geringeren Anlagerendite oder eines Verlusts erhöhen.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich über den Fonds oder einen Aspekt der von GAM für Sie erbrachten Dienstleistungen beschweren möchten, können Sie sich an GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irland wenden oder Ihre Beschwerde über das Kontaktformular auf unserer Website www.gam.com übermitteln.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts, ggf. eines nachfolgenden Halbjahresberichts und des letzten Anteilspreises erhalten Sie unter www.gam.com. Gedruckte Exemplare dieser Dokumente sind auf Anfrage kostenlos bei GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irland, erhältlich. Dieses Basisinformationsblatt wird, sofern nicht im Einzelfall Änderungen notwendig werden, spätestens alle 12 Monate nach dem Datum seiner erstmaligen Veröffentlichung aktualisiert.

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung des Produkts im Zeitraum der letzten 10 Jahre und zu früheren Berechnungen der Performance-Szenarien finden Sie unter:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00BKV1HK09_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00BKV1HK09_en.pdf.

Anhang für die Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstrasse 201, Postfach, 8037 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich

Die maßgeblichen Dokumente wie der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstrasse 201, Postfach, 8037 Zürich sowie unter www.gam.com und www.fundinfo.com erhältlich.