

Basisinformationsblatt



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 Disruptive Growth

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

(ISIN: IE00B57PQG06 Ord Acc – EUR (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.

In Bezug auf dieses Basisinformationsblatt untersteht GAM Fund Management Limited der Aufsicht der irische Zentralbank (Central Bank of Ireland, CBI).

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 07.03.2023

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

Um dieses Ziel zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (wie Optionsscheinen und Bezugsrechtsemissionen) von Unternehmen an, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden. Daneben kann der Fonds bis zu 10% seines Nettovermögens in nicht börsennotierte Aktien investieren, die in jedem Falle langfristige Wachstumschancen in Sektoren aufweisen, in denen die Geschäftsmodelle auf neuen Technologien beruhen.

Der Fonds hat keinen geografischen Schwerpunkt, und bis zu 30% des Nettovermögens können in Schwellenländern angelegt werden.

Der Fondsmanager ist bestrebt, in Sektoren und Unternehmen zu investieren, die sich durch Geschäftsmodelle mit einem nachhaltigen Wettbewerbsvorteil auszeichnen – der zumeist auf Marken, hohe Wechselkosten für die Kunden und großenabhängige Kostenvorteile zurückzuführen ist.

Der Fondsmanager macht sich potenzielle Kursanomalien mittels einer disziplinierten und systematischen Titelauswahl und des Risikomanagements zunutze.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den MSCI World Growth Index / Average 1 month deposit rate (die „Benchmark“) und den durchschnittlichen 1-Monats-Einlagensatz (der „Index“) aktiv verwaltet, da er die Benchmark und den Index in der jeweiligen Währung für den Vergleich der Wertentwicklung heranzieht und die an den Co-Anlageverwalter zu zahlenden Performancegebühren auf Basis der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zur Benchmark berechnet werden können. Die Benchmark oder der Index werden jedoch nicht verwendet, um die Portfoliozusammensetzung des Fonds festzulegen. Sie dienen auch nicht

als Performanceziel und der Fonds kann ausschließlich in Wertpapieren investiert sein, die nicht in der Benchmark oder im Index vertreten sind.

Der Fondsmanager verwaltet die Anlagen des Fonds nach eigenem Ermessen.

Der Fonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in chinesischen A-Aktien anlegen, die an der Shanghaier Börse oder der Börse von Shenzhen notiert sind oder gehandelt werden. Anlagen erfolgen entweder über das System der zugelassenen ausländischen institutionellen Renminbi-Anleger (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor, „RQFII“) oder über die Shanghaier Börse unter Nutzung des Programms Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Der Fonds kann zu Anlagezwecken und/oder zum Zweck der effizienten Portfolioregulierung verschiedene einfache derivative Instrumente einsetzen. Weitere Informationen über den Einsatz von Derivaten durch den Fonds sind dem Abschnitt „Derivate“ im Nachtrag des Fonds zu entnehmen. Der Einsatz dieser Instrumente kann zu einem hohen Fremdkapitalanteil führen, wobei das Gesamtexposure des Fonds aus allen von ihm gehaltenen Positionen deutlich höher sein kann als sein Nettoinventarwert.

Anteilklassenpolitik:

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

Alle Erträge aus dieser Anteilkategorie werden thesauriert. Andere Anteilklassen des Fonds können die Erträge ausschütten.

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 mittelfristigen 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

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 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 5 eingestuft, die einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Sie sich für eine Anteilsklasse in einer Fremdwährung entscheiden, sind Sie dem Währungsrisiko ausgesetzt und Ihre endgültige Rendite wird vom Wechselkurs zwischen der Fremdwährung und Ihrer Lokalwährung abhängen. 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 zurück erhalten.

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.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years. Markets could develop very differently in the future.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		10,000 EUR	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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		1,960 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite		-80.40%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten		6,330 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite		-36.70%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten		11,230 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite		12.30%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten		17,130 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite		71.30%

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

Unfavourable scenario: This type of scenario occurred for an investment between November 2021 and Januar 2023.

Moderate scenario: This type of scenario occurred for an investment between März 2013 and März 2018.

Favourable scenario: This type of scenario occurred for an investment between Juni 2016 and Juni 2021.

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 zurückhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	740 EUR	3.292 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.5%	3.6% 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 18.2 % vor Kosten und 14.6 % 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	5.00% beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu 500 EUR
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine solche erheben.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.70% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	170 EUR
Transaktionskosten	0.40% 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.	40 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (*)	10.00% aller Erträge der Anteilkategorie über dem MSCI World Growth Index oder der „High Water Mark“, je nachdem, welcher Wert der niedrigere ist.	30 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 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 Prospектs, 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_IE00B57PQG06_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B57PQG06_en.pdf.