Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

GAM Star Global Growth

jäljempänä ”rahasto”, joka on rahaston GAM Star Fund p.l.c. alarahasto.

(**ISIN: IE00B8FMPT07 C Acc - USD** (”Osuuslaji"))

Kehittäjä ja rahastoyhtiö: GAM Fund Management Limited, GAM Holding AG -konsernin yhtiö

Verkkosivusto: www.gam.com

Lisätietoja saat soittamalla numeroon +353 (0) 1 609 3927.

Irlannin keskuspankki (CBI) on vastuussa GAM Fund Management Limited -rahastoyhtiön valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa, ja rahastoyhtiö on saanut toimiluvan Irlannissa.

Sijoittajan avaintietoasiakirjan valmistumispäivä: 19.02.2024

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Rahasto on rahaston GAM Star Fund p.l.c. alarahasto, joka on Irlannin lakien mukaisesti perustettu rajoitetun vastuun alainen avoin sijoitusyhtiö, jolle Irlannin keskuspankki on myöntänyt toimiluvan Euroopan yhteisöjen (siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavista yrityksistä (yhteissijoitusyritykset) vuonna 1989 annettujen asetusten mukaisesti, ja johon sovelletaan Euroopan yhteisöjen (siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavista yrityksistä (yhteissijoitusyritykset) vuonna 2011 annettuja asetuksia, sellaisina kuin ne ovat muutettuina.

Termi

Rahastolla ei ole erääntymispäivämäärää. Rahasto voidaan sulkea rahaston nykyisessä rahastoesitteessä esitetyin edellytyksin.

Tavoitteet

Sijoitustavoite

Rahaston sijoitustavoitteena on saada aikaan pitkäaikaista pääomankasvua.

Sijoitustavoite

Rahasto pyrkii saavuttamaan tämän tavoitteen sijoittamalla ensisijaisesti avoimiin yhteissijoitusjärjestelmiin, joilla on sijoitusaltistus osakkeille (esim. osuudet), kiinteätuloisille arvopapereille (ilman luottoluokituksen vähimmäisrajoitusta), kiinteistöille, hyödykkeille ja valuutoille.

Rahaston tarkoituksena on pyrkimys kasvuun, ja se voi sijoittaa enintään 100 prosenttia nettovarallisuudesta osakkeisiin. Rahaston sijoitusaltistus kiinteäkorkoisille arvopapereille, kiinteistöille, hyödykkeille ja valuutoille voi olla liitännäistä.

Makrotaloudellisia näkökohtia käytetään määritettäessä sijoitusten kohdentamista rahaston sijoitustavoitteen saavuttamiseksi.

Rahasto katsotaan aktiivisesti hallinnoiduksi suhteessa kohteeseen Lipper Global Mixed Asset GBP Flexible/ Average 1 month deposit rate (”vertailuindeksit”), koska se käyttää soveltuvan valuutan määräistä vertailuindeksiä kehityksen vertailukohtana. Vertailuindeksejä ei kuitenkaan käytetä rahaston salkun kokoonpanon määrittämiseen, ja rahaston salkku voi koostua kokonaisuudessaan muista arvopapereista kuin vertailuindeksien osatekijöistä.

Rahastonhoitajalla on harkintavalta rahaston sijoitusten hallinnoinnissa.

Rahasto voi käyttää useita yksinkertaisia johdannaisinstrumentteja sijoitustarkoituksiin ja/tai tehokkaaseen salkunhoitoon. Lisätietoja rahaston johdannaisten käytöstä on rahastoesitteen liitteen johdannaisia käsittelevässä osiossa. Vaikka johdannaisten käyttö voi lisätä riskiä, tällainen riski ei ole koskaan suurempi kuin rahaston substanssiarvo.

Osuuslajikäytäntö:

Rahasto on useita osuuslajeja. Ne voivat poiketa toisistaan maksujen, vähimmäissijoituksen, valuutan, tuottojen käytön ja sijoittajan kelpoisuuden suhteen.

Tästä osuuslajista mahdollisesti saatavat tuotot kertyvät. Rahaston muista osuuslajeista voidaan jakaa tuottoa.

Osuuslajin nimellisvaluutta on USD. Se suojataan suhteessa rahaston perusvaluuttaan.

Merkintä- ja lunastustoimeksiantojen käsittely

Sijoittajat voivat ostaa tai myydä rahaston osuuksia päivittäin (kaikkina rahaston pankkipäivinä).

Aiottu vähittäissijoittaja

Rahasto on tarkoitettu yksityisasiakkaille, ammattimaisille asiakkaille ja hyväksyttäville vastapuolille, jotka pyrkivät pääoman yleiseen kasvattamiseen ja joiden sijoitushorisontti on keskipitkä. Tämä rahasto voi soveltua sijoittajille, joilla on perustiedot tai kokemusta rahoitustuotteista. Sijoittaja pystyy kantamaan taloudelliset tappiot eikä pidä pääomatakuuta tärkeänä.

Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

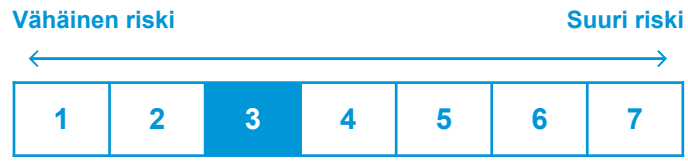
Muita tietoja

Ks. jäljempänä kohta ”Muut olennaiset tiedot”.

Ellei tässä asiakirjassa ole toisin määritelty, kaikkia rahaston voimassa olevassa tarjousesitteessä määriteltyjä sanoja ja ilmauksia on käytetty tässä samassa merkityksessä.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että tuote säilytetään 5 vuotta.

Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos sijoitus lunastetaan varhaisessa vaiheessa, ja sijoittaja saattaa saada takaisin vähemmän.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on määritetty 3/7, joka on keskimatala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet eivät todennäköisesti vaikuta kykyymme maksaa sijoittajalle.

Ota valuuttariski huomioon. Jos valitset osuusluokan, jonka perusvaluutta on eri kuin oman maasi valuutta, altistut valuuttariskille ja lopullinen tuottosi riippuu ulkomaisen valuutan ja oman maasi valuutan välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Lisätietoa muista riskeistä on rahastoesitteessä osoitteessa www.gam.com.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Tämän tuotteen tuotto riippuu markkinoiden tulevasta kehityksestä. Tulevaisuuden markkinakehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja suotuisat skenaariot ovat havainnollistuksia, joissa on käytetty tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta suorituskykyä viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla.

Suositeltu sijoitusaika:		**5 vuotta**	
Esimerkki sijoituksesta:		**10,000 USD**	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	**Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua**
Näkymät			
Vähintään	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	5,100 USD	4,990 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-49.00%	-12.98%
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	7,970 USD	8,380 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-20.30%	-3.47%
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	9,920 USD	12,050 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0.80%	3.80%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	12,860 USD	15,000 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	28.60%	8.45%

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen skenaario toteutui sijoitukselle marraskuussa 2021 ja joulukuussa 2023 välisenä aikana.

Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen skenaario toteutui sijoitukselle elokuussa 2014 ja elokuussa 2019. välisenä aikana.

Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen skenaario toteutui sijoitukselle huhtikuussa 2016 ja huhtikuussa 2021 välisenä aikana.

Mitä tapahtuu, jos GAM Fund Management Limited on maksukyvytön?

Sijoittajan suojaamiseksi yhtiön varoja säilytetään erillään säilytysyhteisössä, joten rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta rahaston maksukykyyn. Jos rahasto lopetetaan tai lakkautetaan, varat realisoidaan ja sijoittaja saa asianmukaisen osuuden mahdollisesta tuotosta mutta saattaa menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Epäselvyyden välttämiseksi todetaan, että rahasto ei ole taattu yhteissijoitusyritys, eikä ole sellaista takausjärjestelmää tai sijoittajan korvausjärjestelmää, joka kattaisi kokonaan tai edes osan tällaisista tappioista. Rahaston varat ja vastuut on erotettu GAM Star Fund p.l.c. -sateenvarjorahaston muiden alarahastojen varoista Irlannin lainsäädännön edellyttämällä tavalla. Tämä asiakirja sisältää tiedot GAM Star Fund p.l.c. -sateenvarjorahaston yhden alarahaston yhdestä osuuslajista. GAM Star Fund p.l.c. -sateenvarjorahaston tarjousesitteessä määriteltyjen ehtojen puitteissa sijoittaja voi vaihtaa osuuksiaan yhdestä osuuslajista toiseen joko samassa rahastossa tai jossakin toisessa GAM Star Fund p.l.c. -sateenvarjorahaston alarahastossa. Lisätietoja osuuksien vaihtamisesta on tarjousesitteen kohdassa ”How to Switch Shares”.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tästä tuotteesta sijoittajalle neuvoja antavat tai sitä myyvät henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja tämän tekemästä sijoituksesta.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään määrät, jotka vähennetään sijoituksistasi erityyppisten kulujen kattamiseksi. Nämä summat riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta hallussasi ja kuinka hyvin tuote menestyy. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkisijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havainnollistuksia.

Olemme olettaneet seuraavaa:

- Ensimmäisenä vuonna saisit takaisin sijoittamasi summan (0 % vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olemme olettaneet, että tuote toimii kohtalaisen skenaarion mukaisesti
- USD 10,000 on sijoitettu

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	795 USD	2,523 USD
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	8.0%	4.0% kunakin vuonna

(*) Tämä havainnollistaa, miten kustannukset vähentävät tuottoa vuosittain sijoitusajanjakson aikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos irtaudut sijoituksesta suositellun sijoitusajan päättyessä, keskimääräisen vuotuisen tuoton ennustetaan olevan 7.8 % ennen kuluja ja 3.8 % kulujen jälkeen.

Saatamme jakaa osan kustannuksista sijoittajalle tuotteen myyvän henkilön kanssa kattaaksemme hänen sijoittajalle tarjoamansa palvelut. Summa ilmoitetaan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		**Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua**
Merkintäkulut	5.00 prosenttia summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, ja joissain tapauksissa sijoittaja saattaa maksaa vähemmän.	Enintään 500 USD
Lunastuskulut	Tästä tuotteesta ei peritä poistumismaksua, mutta tuotteen myyjä voi periä tällaisen maksun.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	2.70 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	270 USD
Transaktiokulut	0.25 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun ostamme ja myymme tuotteen kohde-etuutena olevia sijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	25 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot (*)	Tästä tuotteesta ei peritä tulosperusteista palkkiota.	0 USD

(*) Tuotteet, joihin liittyy tulosperusteisia palkkioita, todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa. Sijoittaja voi ostaa tai myydä tuotteen osuuksia ilman seuraamuksia kaikkina tavanomaisina pankkipäivinä, kuten tarjousesitteen kohdissa ”How to buy Shares” ja ”How to sell Shares” on tarkemmin kuvattu. Lisätietoja osuuksien myyntiin liittyvistä kuluista ja maksuista on saatavilla välittäjältä, sijoitusneuvojalta tai jakejilta. Jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, sijoittajan riski saada tuotteesta vähemmän tuottoa tai kärsiä tappiota kasvaa.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja haluaa tehdä valituksen rahastosta tai mistä tahansa GAM:n tarjoamasta palvelusta, hän voi ottaa yhteyttä postitse osoitteella GAM Fund Management Limitediin, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanti, tai lähettää valituksensa verkkosivuillamme www.gam.com olevalla yhteydenottolomakkeella tai sähköpostilla osoitteeseen info@GAM.com.

Muut olennaiset tiedot

Lisätietoja tästä rahastosta, mukaan lukien tarjousesite ja tämä asiakirja, tuorein vuosikertomus ja mahdollinen tuoreempi puolivuotiskatsaus sekä osuuksien viimeisimmät hinnat ovat saatavilla osoitteista www.gam.com ja www.fundinfo.com.

Paperiversioita näistä asiakirjoista on saatavilla maksutta pyynnöstä osoitteesta GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanti. Tämä avaintietoasiakirja päivitetään vähintään 12 kuukauden välein alkuperäisen julkaisupäivän jälkeen, ellei siihen tarvitse tehdä erityisiä muutoksia tänä aikana.

Tiedot rahaston enintään 10 vuoden tuottohistoriasta sekä aikaisemmat kuukausittaiset tuottonäkymät ovat nähtävillä osoitteessa:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B8FMPT07_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B8FMPT07_en.pdf.