

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 China Equity

ein Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c.

(ISIN: IE00B3SRXD75 Inst Inc – USD (die „Anteilsklasse“))

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

Website: www.gam.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +353 (0) 1 609 3927.

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

Dieses PRIIP und die Verwaltungsgesellschaft sind in Irland zugelassen.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 04.04.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt 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 ein langfristiger Kapitalzuwachs.

Anlagepolitik

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds hauptsächlich in Dividendenpapiere (z. B. Aktien) und aktienbezogene Wertpapiere (z. B. Optionsscheine), die an einem anerkannten Markt notiert sind und von Unternehmen begeben wurden, die ihren Hauptsitz in der Volksrepublik China und Hongkong haben oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.

Der Fonds kann 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 bzw. über die Börse von Shenzhen unter Nutzung des Programms Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Bis zu 30% des Nettovermögens können in chinesischen A-Aktien angelegt werden.

Der Fondmanager verfolgt bei der Titelauswahl einen fundamentalen Ansatz mit einem Macro-Overlay. Der Fokus liegt auf Mid-Cap-Unternehmen, die eine geringe Abdeckung aufweisen.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“), strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an.

Es wird davon ausgegangen, dass der Fonds unter Bezugnahme auf den MSCI China 10/40 (die „Benchmark“) aktiv verwaltet wird, da er diese in der jeweiligen Währung für den Vergleich der Wertentwicklung heranzieht. Die

Benchmark wird jedoch nicht verwendet, um die Portfoliozusammensetzung des Fonds festzulegen. Sie dient auch nicht als Performanceziel und der Fonds kann ausschließlich in Wertpapieren investiert sein, die nicht in der Benchmark 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 „Derivate“ 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.

Die Erträge der Anteilsklasse werden ausgeschüttet. Andere Anteilsklassen des Fonds können die Erträge thesaurieren.

Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Anleger können den Fonds täglich kaufen oder verkaufen (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 kann für Anleger geeignet sein, 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

Beachten Sie bitte den Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“ weiter unten.

Sofern in diesem Dokument keine andere Definition angegeben ist, haben alle hierin aufgeführten Begriffe und Ausdrücke die im aktuellen Fondsprospekt angegebene Bedeutung.

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 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 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.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 12 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

| Empfohlene Haltedauer: | 7 Jahre | | |
|---------------------------------|--|-----------------------------------|------------|
| Anlagebeispiel: | 10,000 USD | | |
| | 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 | 1,360 USD | 630 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -86.40% | -32.63% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 4,610 USD | 3,670 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -53.90% | -13.34% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 9,140 USD | 13,400 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -8.60% | 4.27% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 14,180 USD | 17,080 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 41.80% | 7.95% |

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage zwischen Februar 2021 und Februar 2024 ein.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage zwischen März 2013 und März 2020 ein.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Anlage zwischen April 2014 und April 2021 ein.

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

Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte der Gesellschaft separat bei der 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. Klarstellend sei darauf hingewiesen, dass es sich bei dem Fonds nicht um einen garantierten OGAW handelt und kein Sicherungssystem besteht, das eine garantierte Rendite oder ein Entschädigungssystem bietet, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind nach Maßgabe der in Irland geltenden gesetzlichen Bestimmungen von anderen Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c. getrennt. In diesem Dokument wird eine Anteilsklasse eines Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c. beschrieben. Vorbehaltlich der im Prospekt des GAM Star Fund p.l.c. aufgeführten Bedingungen sind Sie berechtigt, zwischen den Anteilsklassen entweder dieses oder eines anderen Teilfonds des GAM Star Fund p.l.c. zu wechseln. Der Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Prospekts enthält nähere Informationen darüber, wie Sie Anteile umtauschen können.

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 USD werden angelegt

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 629 USD | 1,960 USD |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 6.3% | 2.1% 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 6.4 % vor Kosten und 4.3 % 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% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. | Bis zu 500 USD |
| Ausstiegskosten | Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine solche erheben. | 0 USD |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0.86% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 86 USD |
| Transaktionskosten | 0.43% 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. | 43 USD |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren (*) | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben. | 0 USD |

(*) Bei Produkten mit Erfolgsgebühren hängt der tatsächliche Betrag davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.

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 im Prospekt in den Abschnitten „Kauf von Anteilen“ und „Verkauf von Anteilen“ 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 oder per E-Mail an info@GAM.com übermitteln.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich des Prospekts (der einen fondsspezifischen Anhang mit SFDR-bezogenen Informationen enthält) und des vorliegenden Dokuments, des letzten Jahresberichts, ggf. eines nachfolgenden Halbjahresberichts und des letzten Anteilspreises erhalten Sie unter www.gam.com und www.fundinfo.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 monatlichen Performance-Szenarien finden Sie unter: - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B3SRXD75_en.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B3SRXD75_en.pdf.