Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

GAM Star China Equity

un subfondo de GAM Star Fund p.l.c.

(**ISIN: IE00B1W3X261 C Acc - EUR** (la «clase de acciones»))

Productor y Sociedad gestora: GAM Fund Management Limited, que forma parte de GAM Holding AG

Sitio web: www.gam.com

Para más información, llame al +353 (0) 1 609 3927.

El Banco Central de Irlanda (CBI) es responsable de la supervisión de GAM Fund Management Limited en relación con este documento de datos fundamentales

Este PRIIP y la Sociedad gestora están autorizados en Irlanda.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 04/04/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es un subfondo de GAM Star Fund p.l.c., una sociedad de inversión de tipo abierto constituida con responsabilidad limitada con arreglo a las leyes de Irlanda y autorizada por el Banco Central de Irlanda de conformidad con el reglamento irlandés «European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» de 1989 y está sujeto al reglamento «European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» de 2011, en su versión vigente.

Plazo

El Fondo no tiene una fecha de vencimiento. Se podrá cerrar en las condiciones expuestas en su folleto vigente.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es conseguir una apreciación del capital a largo plazo.

Política de inversión

El Fondo pretende lograr este objetivo invirtiendo principalmente en renta variable (por ejemplo, acciones) y valores relacionados con la renta variable (por ejemplo, «warrants») que coticen en un mercado reconocido y que estén emitidos por empresas que tengan sus oficinas principales o ejerzan una parte importante de su actividad en la República Popular de China y Hong Kong.

El Fondo podrá invertir en acciones A de China cotizadas o negociadas en la Bolsa de Shanghái o en la Bolsa de Shenzhen. Las inversiones se realizarán bien mediante el régimen de Inversor Institucional Extranjero Cualificado («IIEC»), bien por medio de la Bolsa de Valores de Shanghái, utilizando el programa Shanghai Hong Kong Stock Connect, o la Bolsa de Valores de Shenzhen recurriendo al programa Shenzhen Hong Kong Stock Connect. Podrá invertirse hasta un 30% del patrimonio neto en acciones A de China.

El gestor del fondo adopta un enfoque fundamental de selección de valores con un componente macro. Hay un sesgo hacia los valores de mediana capitalización menos analizados.

El Fondo promueve características ambientales o sociales con arreglo al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 (el «SFDR»), pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

Se considera que el Fondo está gestionado activamente con referencia al MSCI China 10/40 (el «Índice de referencia»), dado que utiliza el Índice de referencia en la moneda pertinente a efectos de comparación de la rentabilidad. No obstante, no se recurre al Índice de referencia para determinar la composición de la cartera del Fondo o como objetivo de rentabilidad y, por lo tanto, el Fondo podrá invertir en su totalidad en valores que no forman parte del Índice de referencia.

El gestor del fondo tiene libertad para gestionar las inversiones del Fondo.

El Fondo podrá recurrir a una serie limitada de instrumentos derivados simples con fines de una gestión eficiente de la cartera. Podrá hallar más información sobre el uso de derivados por parte del Fondo en el apartado «Derivados» del Suplemento del Fondo. Aunque el uso de derivados puede generar exposición adicional, dicha exposición adicional no superará el patrimonio neto del Fondo.

Política de la clase de acciones:

El Fondo cuenta con varias clases de acciones. Estas pueden diferir en materia de comisiones, importe mínimo de inversión, divisas, utilización de los ingresos y cualificación de los inversores.

Todo rendimiento derivado de esta clase de acciones será capitalizado. Las restantes clases de acciones del Fondo podrán distribuir sus rendimientos.

La clase de acciones está denominada en EUR. Esto se cubre frente a la moneda base del Fondo.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

Los inversores podrán comprar y vender diariamente el Fondo (todos los días hábiles del Fondo).

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo está dirigido a inversores minoristas, clientes profesionales y contrapartes aptas que persiguen una acumulación general de capital con un horizonte de inversión a largo plazo. Este Fondo puede ser adecuado para inversores con conocimientos básicos o experiencia con productos financieros. El inversor está en condiciones de soportar pérdidas económicas y no exige garantías de capital.

Depositario

El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

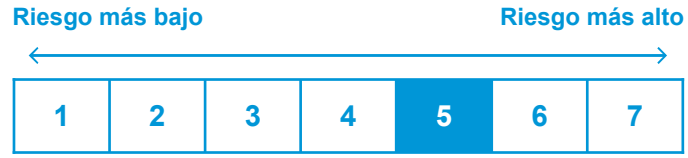
Más información

Consulte la sección titulada «Otros datos de interés» de más abajo.

A no ser que se definan de otra manera en el presente documento, todos los términos y todas las expresiones que se utilicen en este documento tendrán el mismo significado que en el folleto del Fondo en vigor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 7 años.

El riesgo real puede variar considerablemente si lo vende de manera anticipada y es posible que reciba menos.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si elige una clase de acciones en divisas extranjeras, estará expuesto al riesgo de cambio y su rendimiento final dependerá del tipo de cambio entre la divisa extranjera y su divisa local. El riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Encontrará más información sobre los demás riesgos en el folleto, disponible en www.gam.com.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 12 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**7 años**	
Ejemplo de inversión:		**10,000 EUR**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 7 años**
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	1,360 EUR	630 EUR
	Rendimiento medio cada año	-86.40%	-32.63%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	4,450 EUR	3,310 EUR
	Rendimiento medio cada año	-55.50%	-14.61%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8,900 EUR	10,880 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11.00%	1.21%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	13,730 EUR	13,780 EUR
	Rendimiento medio cada año	37.30%	4.69%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el febrero de 2021 y el febrero de 2024.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el octubre de 2014 y el octubre de 2021.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el abril de 2014 y el abril de 2021.

¿Qué pasa si GAM Fund Management Limited no puede pagar?

Para su protección, la entidad de custodia mantiene por separado los activos de la sociedad, por lo que la capacidad de reembolso del Fondo no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad gestora del Fondo. Si el Fondo se rescinde o se disuelve, los activos se liquidarán y usted recibirá la cantidad correspondiente del producto de la liquidación, pero podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Para evitar cualquier duda, el Fondo no constituye un OICVM garantizado y no existe ningún régimen de garantía que ofrezca una tasa de rentabilidad garantizada ni ningún régimen de compensación para compensar la totalidad o una parte de esta pérdida. Los activos y los pasivos del Fondo están segregados de otros subfondos de GAM Star Fund p.l.c., con arreglo a las disposiciones de la ley irlandesa. Este documento describe una clase de acciones de un subfondo de GAM Star Fund p.l.c.. Con sujeción a las condiciones establecidas en el folleto de GAM Star Fund p.l.c., podrá cambiar de una clase de acciones a otra, ya sea dentro del Fondo o a otro subfondo de GAM Star Fund p.l.c.. En el apartado «Canje de acciones» del folleto encontrará información adicional sobre cómo efectuar el canje.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Costes totales	753 EUR	2,713 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	7.5%	3.3% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4.5% antes de deducir los costes y del 1.2% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	5.00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estas cifras son máximas y, en algunos casos, podría pagar menos.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	Este producto no tiene costes de salida, pero es posible que la persona que le venda este producto cobre este coste.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	210 EUR
Costes de operación	0.43% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	43 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (*)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

(*) En caso de productos con comisiones de rentabilidad, el importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 7 años

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 7 años. Usted puede comprar o vender acciones del producto, sin penalizaciones, cualquier día hábil normal, tal y como se detalla en los epígrafes «Compra de Acciones» y «Venta de Acciones» del Folleto. Póngase en contacto con su intermediario, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los eventuales costes y comisiones relativos a la venta de las acciones. Si vende el producto de manera anticipada, esto puede aumentar el riesgo de obtener un rendimiento de la inversión más bajo o de sufrir una pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el Fondo o sobre cualquier aspecto de los servicios que le presta GAM, puede ponerse en contacto con GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublín, Irlanda o presentar su reclamación por medio del formulario de contacto de nuestro sitio web, www.gam.com o escribiendo a la siguiente dirección de correo electrónico: info@GAM.com.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre este Fondo, por ejemplo, el folleto (que contiene un anexo específico del fondo con información relativa al SFDR) y el presente documento, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y el último precio por participación en www.gam.com y www.fundinfo.com.

Pueden solicitarse copias impresas de estos documentos de forma gratuita a GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublín, Irlanda. Este documento de datos fundamentales se actualizará a más tardar cada 12 meses a partir de la fecha de su primera publicación, a menos que sea necesario introducir cambios puntuales.

Puede encontrar más información sobre la rentabilidad histórica de este producto en los últimos 10 años y los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensual anterior en: - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B1W3X261_en.pdf. - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B1W3X261_en.pdf.