

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

GAM Star US All Cap Equity

un comparto di GAM Star Fund p.l.c.

(ISIN: IE00B1W3Y236 Ord Acc - EUR (la "Classe di azioni"))

Ideatore e Società di gestione: GAM Fund Management Limited, facente parte di GAM Holding AG

Sito web: www.gam.com

Ulteriori informazioni sono disponibili telefonicamente contattando il numero +353 (0) 1 609 3927.

Con riferimento a questo Documento contenente le informazioni chiave, GAM Fund Management Limited è assoggettato alla vigilanza della Central Bank of Ireland (CBI).

Il presente PRIIP e la Società di gestione sono autorizzati in Irlanda.

Data di produzione del KID: 04/04/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di GAM Star Fund p.l.c., una società d'investimento di tipo aperto costituita con responsabilità limitata ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzata dalla Central Bank of Ireland secondo i regolamenti dell'Unione europea in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari del 1989 [European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 1989] ed è soggetta ai regolamenti dell'Unione europea in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari del 2011 [European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011], come di volta in volta emendato.

Scadenza

Il fondo non ha una data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso alle condizioni stabilite nell'attuale prospetto del Fondo.

Obiettivi

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel conseguire un incremento del capitale.

Politica d'investimento

Il Fondo punta a conseguire questo obiettivo investendo principalmente in titoli quotati (ad es. azioni) emessi da società con sede legale negli Stati Uniti d'America.

Il gestore del fondo adotta un processo di analisi fondamentale disciplinato e lo applica sistematicamente a tutti i cicli di mercato. Non è prevista alcuna preferenza in termini di stile o di capitalizzazione di mercato.

Il Fondo è considerato a gestione attiva rispetto a S&P 500 / Average 1 month deposit rate / Tasso medio sui depositi a 1 mese nella valuta della classe (gli "Indici di riferimento") in quanto si avvale degli Indici di riferimento nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, gli Indici di riferimento non vengono utilizzati per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dagli Indici di riferimento.

Il gestore del fondo ha discrezionalità nella gestione degli investimenti del Fondo.

Con finalità di efficiente gestione del portafoglio, il Fondo può usare contratti a termine su valute. Per ulteriori informazioni sull'uso di contratti a termine su valute da parte del Fondo si rimanda alla sezione Obiettivi e politiche d'investimento riportata nel Supplemento del Fondo. Non è attualmente previsto che il Fondo utilizzi derivati con finalità d'investimento, pertanto il Fondo non ricorrerà all'effetto leva per ottenere un'esposizione aggiuntiva.

Politica della Classe di azioni:

Il Fondo è dotato di varie classi di azioni. Queste possono differire per commissioni, investimento minimo, valute, destinazione degli utili e classificazione degli investitori.

Qualsivoglia reddito derivante da questa Classe di azioni sarà accumulato. Altre classi di azioni del Fondo possono distribuire reddito.

Elaborazione di ordini di sottoscrizione e di rimborso

Gli investitori possono effettuare sottoscrizioni o rimborsi delle azioni del Fondo su base giornaliera (in ogni Giorno lavorativo del Fondo).

Investitore al dettaglio target

Il Fondo è rivolto a investitori al dettaglio, clienti professionali e controparti qualificate che mirano generalmente alla creazione di capitale e hanno un orizzonte d'investimento di lungo periodo. Questo Fondo può essere rivolto a investitori con conoscenze di base e che hanno maturato esperienza con i prodotti finanziari. L'investitore può sostenere perdite finanziarie e non è interessato a ottenere garanzie del capitale.

Depositario

La Banca depositaria è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

Salvo diversa indicazione nel presente documento, tutte le parole e le espressioni definite nell'attuale prospetto informativo del Fondo avranno lo stesso significato anche in questo documento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 7 anni.

Il rischio effettivo può variare sensibilmente se si decide di effettuare un rimborso anticipato e in questo caso non è escluso un rimborso inferiore all'importo investito.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Se scegliete una categoria di azioni in valuta estera, sarete esposti al rischio di cambio e il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra la valuta estera e la valuta locale. Il rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per maggiori informazioni sugli altri rischi si rimanda al prospetto disponibile al sito web www.gam.com.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il reddito ottenuto da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Le evoluzioni future del mercato sono incerte e non possono essere previste in modo accurato.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 7 anni | |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10,000 EUR | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 1,310 EUR | 830 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -86.90% | -29.92% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 5,890 EUR | 8,810 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -41.10% | -1.79% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10,220 EUR | 19,170 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2.20% | 9.74% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 13,500 EUR | 23,220 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 35.00% | 12.79% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2021 e il febbraio 2024.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2014 e il novembre 2021.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2012 e il dicembre 2019.

Cosa accade se GAM Fund Management Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività del Fondo A tutela degli investitori, il patrimonio della società è detenuto separatamente presso il depositario, per garantire che la solvibilità del Fondo non venga pregiudicata da un'eventuale insolvenza della Società di gestione del fondo. Se il Fondo viene chiuso o sciolto, il patrimonio sarà liquidato e riceverete una quota appropriata di eventuali proventi ma potreste perdere in tutto o in parte il capitale investito. A scanso di equivoci, il Fondo non è un OICVM garantito e non esiste un sistema di garanzia che fornisce un tasso di rendimento garantito o uno sistema di indennizzo per compensare in tutto o in parte questa perdita. Sono separate da quelle degli altri comparti di GAM Star Fund p.l.c., nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Il presente documento descrive una classe di azioni di un comparto di GAM Star Fund p.l.c.. Conformemente alle condizioni previste nel prospetto informativo di GAM Star Fund p.l.c., si possono effettuare conversioni da una classe di azioni ad un'altra, sia nell'ambito dello stesso Fondo che in un altro comparto di GAM Star Fund p.l.c.. Per maggiori informazioni sulle modalità di conversione, si rimanda alla sezione "Modalità di conversione delle azioni" del prospetto informativo.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

La tabella mostra gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono dai volumi investiti, dal periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto. Gli importi mostrati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento preso a esempio e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo presunto:

-Nel primo anno si otterrebbe a rimborso l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato una performance del prodotto come mostrata nello scenario moderato

- EUR 10,000 sono investiti

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 7 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 701 EUR | 3,727 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7.0% | 2.8% ogni anno |

(*) Ciò illustra come i costi possono ridurre il rendimento in ciascun anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio mostra che rimborsando il prodotto durante il periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio per anno potrebbe essere 12.5% al lordo dei costi e 9.7% al netto dei costi.

Possiamo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi a voi forniti. Sarà cura di questa persona comunicarvi l'importo.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 5.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione. Questo è l'importo massimo e in alcuni casi l'investitore potrebbe pagare di meno. | Fino a 500 EUR |
| Costi di uscita | Questo prodotto non prevede una commissione di uscita ma la persona che vende il prodotto potrebbe addebitare una commissione. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.68% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima basata su costi effettivi nell'arco dell'ultimo anno. | 168 EUR |
| Costi di transazione | 0.33% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dei volumi acquistati e venduti. | 33 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (*) | Questo prodotto non prevede una commissione legata al rendimento. | 0 EUR |

(*) Per i prodotti con commissioni di performance, l'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni. È possibile acquistare o vendere azioni nel prodotto senza penali in qualsiasi giorno lavorativo, come ulteriormente indicato nel Prospetto informativo alle sezioni "Modalità di acquisto delle azioni" e "Modalità di vendita delle azioni". Si prega di contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per avere informazioni su eventuali costi e spese addebitati in caso di vendita delle azioni. Un eventuale rimborso anticipato può accrescere il rischio di ottenere un ritorno inferiore sull'investimento o di subire una perdita.

Come presentare reclami?

Per reclami in merito al Fondo o a un aspetto dei servizi erogati a vostro favore da GAM potete rivolgervi a GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublino, Irlanda oppure trasmettere il reclamo mediante il modulo di contatto presente sul nostro sito web: www.gam.com o inviando una e-mail a info@GAM.com.

Altre informazioni pertinenti

È possibile ottenere ulteriori informazioni su questo Fondo, compresi il prospetto informativo e il presente documento, l'ultima relazione annuale, le eventuali relazioni semestrali successive e l'ultima quotazione delle azioni su www.gam.com e www.fundinfo.com.

Copie cartacee di questi documenti possono essere richieste gratuitamente a GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublino, Irlanda. Il presente documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato al più tardi ogni 12 mesi dalla data della sua prima pubblicazione, salvo il caso in cui si rendessero necessarie modifiche nel singolo caso.

Per le informazioni relative alla performance passata del prodotto negli ultimi 10 anni e ai calcoli dello scenario di performance mensile precedente si rimanda a:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B1W3Y236_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B1W3Y236_en.pdf.

Allegato per la Svizzera

Il rappresentante in Svizzera è Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurigo.

L'Agente pagatore svizzero è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurigo

I documenti rilevanti, come il prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave, lo statuto e la relazione annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera, Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurigo e sui siti web www.gam.com e www.fundinfo.com.