

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él. A no ser que se definan de otra manera en el presente documento, todos los términos y expresiones que aparecen definidos en el Folleto actual del Fondo tendrán el mismo significado en el presente documento.

GAM Sustainable Climate Bond

lo sucesivo el "Fondo", un subfondo de GAM Star Fund p.l.c.

Institucional - CHF (la "Clase de Acciones") **ISIN: IE0002ZQNPO9**

Gestora: GAM Fund Management Limited parte de GAM Group AG.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de inversión del Fondo consiste en lograr ingresos y plusvalías a largo plazo en euros, mediante la inversión en bonos de impacto que presentan un impacto medioambiental o social positivo.
- El Fondo tratará de lograr este objetivo invirtiendo principalmente en dichos bonos de impacto emitidos por empresas en el sector financiero cuyo objetivo estriba en generar un impacto social y/o medioambiental positivo, junto con una rentabilidad financiera. El Fondo podrá invertir en valores remunerados o de capitalización con importes de capital fijos, lo que incluye deuda pública, deuda corporativa, deuda subordinada, acciones preferentes, valores convertibles y pagarés de capital contingente, siempre que cumplan la definición de bono de impacto. Los bonos de impacto a los que realizará asignaciones el Fondo seguirán los principios de la Asociación Internacional de los Mercados de Capital (ICMA, por sus siglas en inglés) (<https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/>), o normas equivalentes que el Gestor de inversiones considere apropiadas y de igual nivel.
- El Fondo invertirá, entre otros valores, en instrumentos a tipos de interés fijo y variable, que pueden revelar o no fecha de vencimiento. El Fondo no invertirá más de un 20% en valores sin calificación, entre los cuales se pueden incluir con calificación inferior a «investment grade».
- El objetivo de inversión sostenible del Fondo consiste en contribuir a un impacto medioambiental positivo y a una transición hacia una sociedad más sostenible.
- El Fondo está gestionado activamente y no está vinculado a ningún índice de referencia.
- Las acciones del Fondo podrán comprarse y venderse diariamente (todos los días hábiles del Fondo).
- 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.
- Los rendimientos derivados de esta Clase de Acciones se capitalizarán. Otras clases de acciones del Fondo podrían repartir los rendimientos.
- El Gestor de inversiones delegado podrá, a su entera discreción, gestionar las inversiones del Fondo.
- Asimismo, el Fondo podrá emplear un número limitado de instrumentos derivados sencillos con fines de cobertura y de gestión eficaz 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 20% patrimonio neto del Fondo.
- Esta clase de acción está denominada en CHF. Está cubierta frente a la divisa de referencia del Fondo.
- Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cuatro años.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador de riesgo se calcula a partir de la volatilidad de la rentabilidad del Fondo durante los últimos cinco años. En caso de que el historial de rentabilidad sea inferior a cinco años, los datos se completan mediante un fondo equivalente, los datos del índice de referencia o una serie histórica simulada, según corresponda.

- El Fondo está asignado a la categoría señalada anteriormente como consecuencia de sus oscilaciones de valor históricas.
- El indicador ayuda a los inversores a entender mejor las posibilidades de ganancias y pérdidas vinculadas al Fondo. En este sentido, la categoría más baja no representa una inversión sin riesgo.
- Este perfil se calcula a partir de datos históricos y, por tanto, puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. No está garantizado y puede variar en el transcurso del tiempo.
- Esta clasificación en una clase de riesgo puede variar a lo largo del tiempo, puesto que la rentabilidad futura del Fondo puede fluctuar de manera distinta que en el pasado.
- El Fondo no ofrece ninguna garantía de rendimiento a los inversores. Tampoco ofrece garantía alguna con respecto al reembolso de los importes que los inversores han invertido en el Fondo.

Otros riesgos que pueden tener un efecto significativo en el Patrimonio Neto del Fondo:

- Riesgo de liquidez:** puede resultar difícil vender algunas inversiones

rápidamente, lo que afectaría al valor del Fondo y, en situaciones de mercado extremas, a su capacidad para atender las solicitudes de reembolso.

- Riesgo de crédito / títulos de deuda:** el valor de los bonos podría verse sometido a significativas fluctuaciones. Los bonos están sujetos a riesgo de crédito y a riesgo de tipos de interés.
- Riesgo de crédito/calificación inferior a investment grade:** en general, los valores con calificación inferior a investment grade abonarán rendimientos superiores a los valores con calificación superior y estarán sometidos a mayores riesgos crediticios y de mercado, lo que incidirá en la rentabilidad del Fondo.
- Riesgo de divisa - Clase de acciones en divisas distintas de la moneda base:** las clases de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base podrán contar (o no) con cobertura frente a la moneda base del Fondo. Los cambios en los tipos de cambio tendrán un impacto en el valor de las acciones en el Fondo que no está determinado en la moneda base. Cuando se empleen estrategias de cobertura, puede que no sean totalmente eficaces.
- Riesgo de capital:** todas las inversiones financieras conllevan un elemento de riesgo. Por consiguiente, el valor de la inversión y los ingresos derivados de ella variarán, y el importe de inversión inicial no podrá garantizarse.
- Riesgo de concentración:** la concentración en un número limitado de valores y sectores industriales podría conllevar una mayor volatilidad que la inversión en fondos ampliamente diversificados.
- Riesgo de tipos de interés:** el aumento o la disminución de los tipos de interés causan fluctuaciones en el valor de los valores de renta fija, lo que se podría traducir en una caída o un incremento del valor de dichas inversiones.

El apartado "Factores de riesgo" del Folleto y el apartado "Factores de riesgo" del Suplemento del Fondo de este Fondo le ofrecen información más detallada acerca de todos los riesgos del Fondo. Consulte el apartado "Información práctica" para saber cómo puede obtener un ejemplo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de la Clase de Acciones, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.00%
Comisión de canje	1.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.55%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

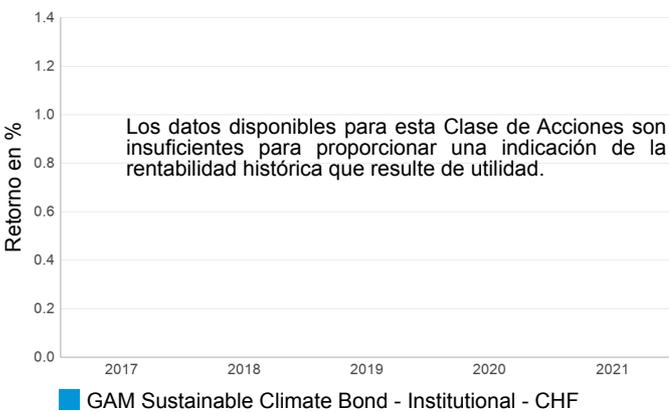
Los **gastos de entrada, salida y canje** indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos en que se ha incurrido al final del ejercicio financiero e incluye los gastos corrientes de los fondos subyacentes. Esta cifra puede variar de un año a otro. Esto excluye intereses bancarios, costes de transacción de la cartera y las comisiones de rentabilidad, de haberlas.

Podría cobrarse una **comisión de dilución** de hasta el 1% del valor de las Acciones (representativa del coste de comprar o vender inversiones) en el momento de la suscripción o de la salida del Fondo.

Para más información acerca de los gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del Folleto y el apartado "Comisiones" del Suplemento del Fondo, que se encuentran disponibles en www.gam.com

Rentabilidad histórica



- Año de lanzamiento de la clase de acciones: 2021

Información práctica

- El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Si desea obtener información adicional acerca de este Fondo, la Clase de Acciones u otras clases de acciones del Fondo, visite el sitio web de GAM (www.gam.com) para obtener el Folleto actual, el Suplemento del Fondo, los informes de cuentas anuales más recientes y los semestrales subsiguientes. Los documentos mencionados se proporcionarán en inglés de forma gratuita previa solicitud.
- El Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su inversión. Si desea obtener información adicional, póngase en contacto con un asesor.
- Los Administradores de GAM Star Fund p.l.c. únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a los correspondientes apartados del Folleto y el Suplemento del Fondo.
- De conformidad con las condiciones que se estipulan en el Folleto, usted tiene derecho a canjear una clase de acciones por otra, bien del mismo Fondo o de otro subfondo de GAM Star Fund p.l.c. Consulte el apartado "Canje de Acciones" del Folleto para obtener información adicional sobre cómo efectuar el canje.
- El Patrimonio Neto del Fondo se calcula en EUR y estará disponible en GAM Fund Management Limited, en www.gam.com.
- Este Fondo es un subfondo de GAM Star Fund p.l.c., una sociedad con estructura paraguas con responsabilidad limitada entre sus subfondos. En el Folleto se ofrece información adicional acerca del fondo con estructura paraguas. El Folleto y los informes periódicos se elaboran en nombre de GAM Star Fund p.l.c.
- Podrá obtener más información sobre la política de remuneración del Gestor de inversiones en vigor (en la que se incluye, entre otros datos, una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de los responsables de conceder dicha remuneración y beneficios) en el sitio web www.gam.com. El Gestor pondrá a su disposición, sin coste alguno y previa solicitud, una copia en papel.